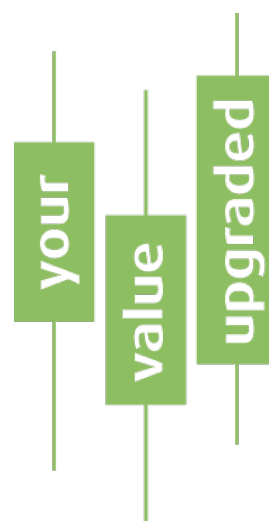
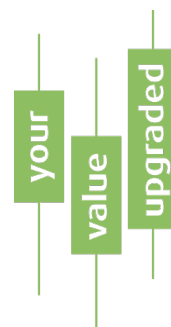


## Document de înregistrare universal

**bittnet**  
group



|                                                                                    |                                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Exercitiul financiar                                                               | 01.01.2022 – 31.12.2022                                                                                  |
| Denumirea societății comerciale                                                    | BITTNET SYSTEMS S.A.                                                                                     |
| Sediul social                                                                      | București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4         |
| Adresă corespondență / Punct de Lucru                                              | București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, 050691 |
| Numărul de telefon / fax                                                           | 021.527.16.00 / 021.527.16.98                                                                            |
| Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului                       | 21181848                                                                                                 |
| Număr de ordine în Registrul Comerțului                                            | J40/3752/2007                                                                                            |
| Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise             | Bursa de Valori București, Segment Standard                                                              |
| Capitalul social subscris și vărsat                                                | 63.417.671,40RON                                                                                         |
| Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială | 634.176.714 acțiuni la valoarea nominală de 0,1 lei/ acțiune                                             |
| Simbol Tranzacționare                                                              | BNET - acțiuni<br>BNET23, BNET23A, BNET26E – obligațiuni                                                 |
| Cod ISIN acțiuni                                                                   | ROBNETACNOR1                                                                                             |
| Contact                                                                            | investors@bittnet.ro                                                                                     |



## Scrisoare de la CEO

Anul 2022 a însemnat trecerea la un nou nivel de dezvoltare, eforturile noastre de creștere, atât organică cât și prin achiziții, conducând la înregistrarea celor mai mari creșteri din istoria companiei ale cifrei de afaceri, marjei brute, profitului operațional, fluxului de numerar, capitalurilor proprii și poziție de numerar. În același timp, pentru a doua oară în 16 ani, anul 2022 a adus și o vizită în teritoriul negativ al profitului brut ca urmare, în principal, a diverselor ajustări non-cash cerute de standardele IFRS.

Veniturile consolidate ale grupului au crescut cu 71%, până la nivelul de 192.2 milioane lei, iar marja brută a crescut cu 74% până la 42.7 milioane lei. **Profitul Operațional a crescut cu 120%, atingând valoarea de 8.3 milioane lei – aproximativ întreaga cifra de afaceri anterioara listării.** Rezultatul financiar a scăzut de la un profit de 9 milioane lei în 2021 la o pierdere de 7.6 milioane lei în 2022, diferența fiind explicată în proporție de 75% de impactul diferit al reevaluarilor (non-cash) mark-to-market ale deținerilor noastre în alte companii listate. Aceste influențe sunt descrise pe larg în raportul „[2022 Rezultate Pro-Forma Bittnet Group](#)”, publicat pe 10 februarie dar și în capitolul 7.2 din acest document.

Anul 2022 este al 6-lea an de flux de numerar operațional pozitiv: aproape 19 milioane lei, o valoare de 4.5 ori mai mare comparativ cu 2021. Poziția de numerar de la finalul anului (42 milioane lei) reprezintă aproximativ 25% din capitalizarea bursieră a companiei. Combinată cu majorarea de capital aflată în derulare (unde estimăm să atragem 20 milioane lei numerar) și cu faptul că datoriile comerciale sunt aproximativ egale cu creanțele asupra clienților, considerăm că poziția financiară cu care începem anul 2023 este foarte solidă.

În 2020, odată cu trecerea pe piața principală, obiectivul nostru asumat a fost atingerea unei cifre de afaceri de 500 milioane lei la finalul anului 2024. Dacă eliminăm efectul M&A-urilor asupra rezultatelor din 2022 observăm o cifră de afaceri de 158 milioane lei, adică o creștere organică de 41% față de 2021 – în linie cu creșterea istorică anualizată. **În cei 16 ani de activitate, am demonstrat în mod repetat că Grupul nostru este construit în așa fel încât să se poată bucura de efectele creșterii compuse („compounding effect”), cu o rată de creștere de aproximativ 40%.** Asta înseamnă că fără nicio altă achiziție, putem atinge pragul de 500 milioane venituri în 2024 doar din creșterea organică. Aceste creșteri nu vin niciodată liniar, dar pe termen lung se confirmă faimosul citat că „oamenii subestimează ce se poate obține în 10 ani”.

**Observăm în continuare ca toți indicatorii relevanți ai businessului înregistrează, în cei 8 ani de la listarea pe BVB, o rată de creștere anualizată de peste 40%.** Există premise și lucrăm ca acest istoric pozitiv să continue și în viitor.

După o perioadă în care ne-am concentrat atât pe finalizarea cu succes a unor achiziții de companii și a integrării lor în grupul Bittnet, cât și pe o creștere organică accelerată, ne apropiem de dimensiunea critică necesară pe care ne-am propus-o. În opinia noastră, atingerea unei mase critice a grupului într-un termen cât mai scurt este cea mai dificilă etapă. În această etapă profitabilitatea netă diferă semnificativ de cea operațională. În schimb, ținând cont de dimensiunea atinsă în 2022, tranzacțiile semnate sau aflate în pipeline, dar și de actuala dimensionare și componență a echipei, considerăm că în 2023, putem începe deja să ne concentrăm mai mult pe extragerea de profit din business.

În data de 22 februarie 2023, Bittnet a împlinit 16 ani de la înființare, o perioadă în care am parcurs trei cicluri de dezvoltare și am traversat două perioade de criză (2008-2010 și actuala Covid+Război+Inflație). Am încheiat primul ciclu de creștere în 2011 odată cu investiția lui Răzvan Capatîna. Cel de-al doilea ciclu de creștere 2012-2014 s-a încheiat odată cu listarea pe piața AeRO, moment în care am devenit prima companie publică de IT din România. Între 2015 și 2020 am atras peste 10 milioane de euro, sub formă de capital, dar și împrumuturi, cu ajutorul cărora am finanțat dezvoltarea noastră accelerată, inclusiv primele tranzacții de tip M&A.

În 2020, odată cu trecerea pe Piața Principală s-a încheiat și cel de-al treilea ciclu, moment în care ne-am asumat pentru finalul anului 2024 obiectivul de a deveni un grup regional de servicii în tehnologie cu afaceri totale de 500 milioane lei, considerând că din această postură este mai ușor să generăm o profitabilitate mai mare în termeni nominali, față de o companie de 100 milioane lei. **În cei 3 ani de activitate pe Piața Principală am dublat afacerile, activele și numerarul, și am crescut de 10 ori profitul operațional.**

Ne uităm cu încredere la 2023, însă, nu subestimăm dificultatea acestui an, atât prin prisma factorilor externi, ce țin de piață, contextul geopolitic, inflație, forța de muncă, întârzierile din lanțurile de aprovizionare, etc. dar și prin prisma provocărilor interne ce țin de continuarea integrării operaționale a tuturor companiilor actuale și viitoare în structura și procesele de business ale grupului.

În strategia pentru anul 2023, o componentă importantă este creșterea profitabilității operaționale, creșterea veniturilor recurente și creșterea ponderii serviciilor prestate în afara granițelor țării. Pentru că suntem într-un business de servicii dependent de dimensiunea și calitatea forței de muncă vom continua să investim în creșterea capacității de atragere de oameni potriviți dar și în dezvoltarea acestora din punct de vedere tehnic și uman. În acest sens, un pilon important îl reprezintă programul de dezvoltare de abilități de leadership dedicat tuturor colegilor care conduc oameni și fără de care nu putem discuta despre o creștere sustenabilă, pe termen mediu și lung. Anul 2023 este poate cel mai important în pregătirea organizației pentru atingerea obiectivului de 500 milioane în 2024, dar și pentru următorul ciclu de creștere, 2025-2028.

***Începem acest an bine poziționați pentru atingerea obiectivului de 500 milioane lei în 2024:***

- *capacitatea de generare de venituri depășește 250 milioane lei iar creșterea medie anualizată este de 40%,*
- *avem semnată o nouă tranzacție semnificativă ( pentru care așteptăm aprobarea Consiliului Concurenței) și lucrăm la încă 2.*
- *poziția financiară este foarte solidă, capitalurile proprii fiind suplimentate cu inca 32 milioane lie in majorarea din martie 2023 – pentru un total de aproape 100 milioane lei - , poziția de numerar reprezintă o treime din capitalizare, iar operațiunile produc numerar semnificativ.*
- *noul Bittnet are o structură mai puternică de acționariat – investitori instituționali care cred în planurile noastre de viitor.*

Vă mulțumesc că sunteți alături de noi în această călătorie!

Mihai Logofătu,

Cofondator și CEO Bittnet Group



|                                                                                                                                     |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>INFORMATII CHEIE</b>                                                                                                             | <b>6</b>   |
| <b>NOTĂ CĂTRE INVESTITORI</b>                                                                                                       | <b>10</b>  |
| <b>DECLARAȚIE PRIVIND PERSPECTIVELE</b>                                                                                             | <b>12</b>  |
| <b>ANEXA 1: REFERINTE ÎNCRUCISATE - RAPORTUL ANUAL CONFORM REGULAMENTULUI NR. 5 / 2018 VS.</b>                                      |            |
| <b>DOCUMENT UNIVERSAL DE INREGISTRARE</b>                                                                                           | <b>13</b>  |
| <b>DEFINIȚII</b>                                                                                                                    | <b>16</b>  |
| <b>SECȚIUNEA 1: PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE</b>   | <b>18</b>  |
| <b>SECȚIUNEA 2: AUDITORII STATUTARI</b>                                                                                             | <b>20</b>  |
| <b>SECȚIUNEA 3: FACTORII DE RISC</b>                                                                                                | <b>21</b>  |
| <b>SECȚIUNEA 4: INFORMATII DESPRE EMITENT</b>                                                                                       | <b>27</b>  |
| <b>SECȚIUNEA 5 : PREZENTAREA GENERALA A ACTIVITATILOR</b>                                                                           | <b>28</b>  |
| DIVIZIA DE EDUCAȚIE                                                                                                                 | 34         |
| DIVIZIA DE TEHNOLOGIE                                                                                                               | 39         |
| REZULTATE FINANCIARE DIVIZIA DE TEHNOLOGIE                                                                                          | 47         |
| DIVIZIA DE EDUCATIE                                                                                                                 | 54         |
| DIVIZIA DE TEHNOLOGIE                                                                                                               | 55         |
| INVESTITII IN COMPANII LISTATE                                                                                                      | 56         |
| <b>SECȚIUNEA 6: STRUCTURA ORGANIZATORICA</b>                                                                                        | <b>58</b>  |
| DIVIZIA DE EDUCATIE                                                                                                                 | 58         |
| DIVIZIA DE TEHNOLOGIE                                                                                                               | 58         |
| <b>SECȚIUNEA 7: SITUATIA FINANCIARA</b>                                                                                             | <b>62</b>  |
| <b>SECȚIUNEA 8: RESURSELE DE CAPITAL</b>                                                                                            | <b>70</b>  |
| <b>SECȚIUNEA 9: CADRUL DE REGLEMENTARE: PIATA PE CARE SE TRANZACȚIONEAZA ACTIUNILE SI OBLIGATIUNILE</b>                             | <b>75</b>  |
| <b>SECȚIUNEA 10: INFORMATII PRIVIND TENDINȚELE</b>                                                                                  | <b>80</b>  |
| <b>SECȚIUNEA 11: PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL</b>                                                                       | <b>81</b>  |
| <b>SECȚIUNEA 12: ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA</b>                                   | <b>83</b>  |
| <b>SECȚIUNEA 13: REMUNERATII SI BENEFICII</b>                                                                                       | <b>89</b>  |
| <b>SECȚIUNEA 14: FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE</b>                                                            | <b>90</b>  |
| <b>SECȚIUNEA 15: ANGAJATII</b>                                                                                                      | <b>105</b> |
| <b>SECȚIUNEA 16: ACTIONARII PRINCIPALI</b>                                                                                          | <b>107</b> |
| <b>SECȚIUNEA 17: TRANZACȚIILE CU PARTILE AFILIATE</b>                                                                               | <b>108</b> |
| <b>SECȚIUNEA 18: INFORMATII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE, DATORIILE, POZITIA FINANCIARA SI PROFITURILE SI PIERDERILE EMITENTULUI</b> | <b>111</b> |
| <b>SECȚIUNEA 19: INFORMATII SUPLIMENTARE</b>                                                                                        | <b>117</b> |
| <b>SECȚIUNEA 20: CONTRACTE IMPORTANTE</b>                                                                                           | <b>120</b> |
| <b>SECȚIUNEA 21: DOCUMENTELE DISPONIBILE</b>                                                                                        | <b>120</b> |
| <b>ANEXA 2– “ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASUREMENTS” DESPRE INDICATORII ALTERNATIVI DE PERFORMANTA</b>                                | <b>121</b> |
| <b>ANEXA 3-TEZA DE INVESTITIE BNET</b>                                                                                              | <b>122</b> |
| <b>TESTUL BUFFETT PRIVIND CAPITALIZAREA PROFITURILOR VERSUS ACORDAREA DE DIVIDENDE</b>                                              | <b>124</b> |
| <b>SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE &amp; RAPORTUL AUDITORILOR 2022</b>                                               | <b>126</b> |

## Informații Cheie

Rezultate cheie, istorice<sup>2</sup>, mii lei:

|                  | Cifra Afaceri  | Profit Operațional | Profit Net    | CashFlow Operațiuni | Active         | Numerar       | Capital Propriu | Mkt. Cap.      |
|------------------|----------------|--------------------|---------------|---------------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| 2014             | 8,180          | 582                | 115           | 394                 | 5,428          | 813           | 865             | 7,896          |
| 2015             | 9,993          | 1,608              | 889           | 471                 | 8,253          | 3,008         | 1,920           | 8,108          |
| 2016             | 13,667         | 1,929              | 870           | -1,768              | 10,446         | 2,355         | 3,100           | 21,418         |
| 2017             | 27,682         | 2,743              | 1,206         | 373                 | 30,898         | 11,060        | 5,961           | 31,941         |
| 2018             | 47,891         | 1,319              | 4,408         | 3,397               | 59,069         | 13,048        | 14,001          | 55,530         |
| 2019             | 99,750         | 838                | -4,458        | 8,502               | 88,462         | 20,824        | 12,372          | 112,717        |
| 2020             | 109,192        | 5,930              | 1,025         | 8,120               | 102,353        | 24,873        | 27,646          | 157,586        |
| 2021             | 109,813        | 3,879              | 13,021        | 3,778               | 131,113        | 23,405        | 52,502          | 161,907        |
| <b>2022</b>      | <b>192,156</b> | <b>8,372</b>       | <b>-2,192</b> | <b>17,995</b>       | <b>220,596</b> | <b>42,300</b> | <b>57,494</b>   | <b>155,902</b> |
| CAGR             | <b>48%</b>     | <b>40%</b>         |               | <b>61%</b>          | <b>59%</b>     | <b>64%</b>    | <b>69%</b>      | <b>45%</b>     |
| YoY              | 74.98%         | 115.83%            |               | 376.31%             | 68.25%         | 80.73%        | 9.51%           | -3.71%         |
| Piata Principala | 93%            | 899%               | -21%          | 112%                | 149%           | 103%          | 365%            | <b>38%</b>     |

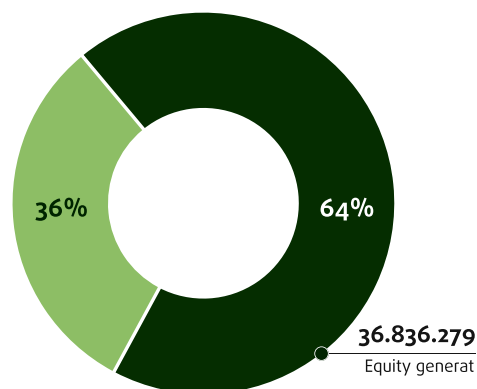
Rate de creștere istorice, comparație cu indicele pieței

| An           | / | Venituri   | Active     | Equity      | Mkt. Cap   | BET-XT      |
|--------------|---|------------|------------|-------------|------------|-------------|
| %Crestere    |   |            |            |             |            |             |
| <b>2015</b>  |   | 22%        | 52%        | 122%        | 3%         | <b>-4%</b>  |
| <b>2016</b>  |   | 37%        | 27%        | 61%         | 164%       | 3%          |
| <b>2017</b>  |   | 103%       | 196%       | 92%         | 49%        | 15%         |
| <b>2018</b>  |   | 73%        | 91%        | 135%        | 61%        | <b>-8%</b>  |
| <b>2019</b>  |   | 108%       | 50%        | <b>-12%</b> | 94%        | 32%         |
| <b>2020</b>  |   | 9%         | 13%        | 123%        | 21%        | <b>-4%</b>  |
| <b>2021</b>  |   | 4%         | 31%        | 92%         | 2.74%      | 31%         |
| <b>2022</b>  |   | 75%        | 68%        | 9.5%        | <b>-4%</b> | <b>-11%</b> |
| <b>Medie</b> |   | <b>54%</b> | <b>66%</b> | <b>78%</b>  | <b>49%</b> | <b>7%</b>   |

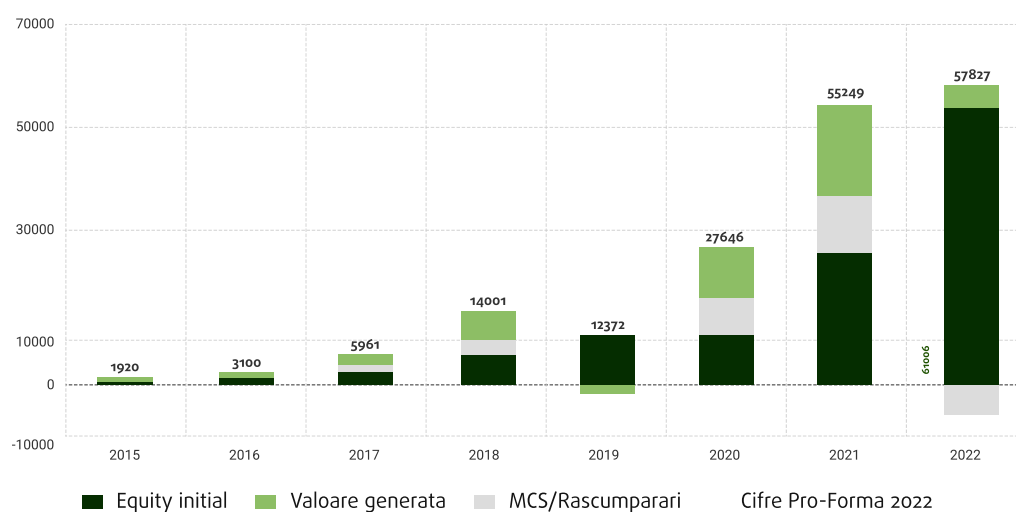
<sup>2</sup> Rezultatele din tabel sunt reproduse așa cum au fost retratate de către rapoarte de audit – reflecta cea mai curentă viziune asupra istoriei. Raportul anual publicat pentru anul 2019 avea altă valoare a profitului. Raportul anual publicat pentru anul 2021 avea altă valoare a cifrei de afaceri.

### Randamentul investitiei pentru actionarii care au contribuit la cresterea companiei.

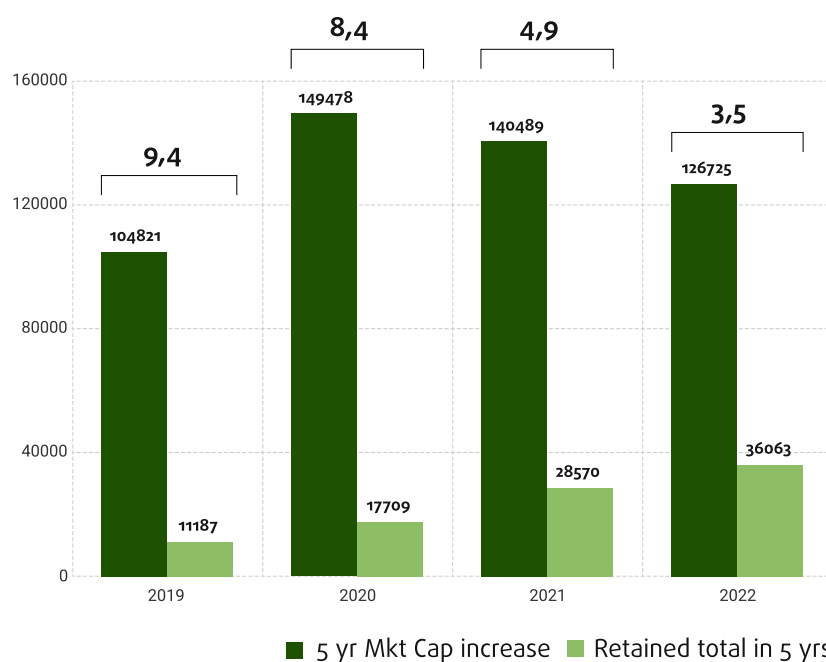
| Operatiune            | Suma         |
|-----------------------|--------------|
| Equity la 15 apr 2015 | -864,743     |
| MCS 05-Dec-17         | -807,127     |
| MCS 14-Dec-18         | -2,892,205   |
| MCS 10-Apr-20         | -9,168,712   |
| MCS 02-Mar-21         | -10,725,345  |
| Rascumparari Aug 22   | 2,603,000    |
| Equity la 31 dec 22   | 57,494,765   |
| Din care, sume atrase | 20,990,389   |
| <b>IRR</b>            | <b>34.6%</b> |



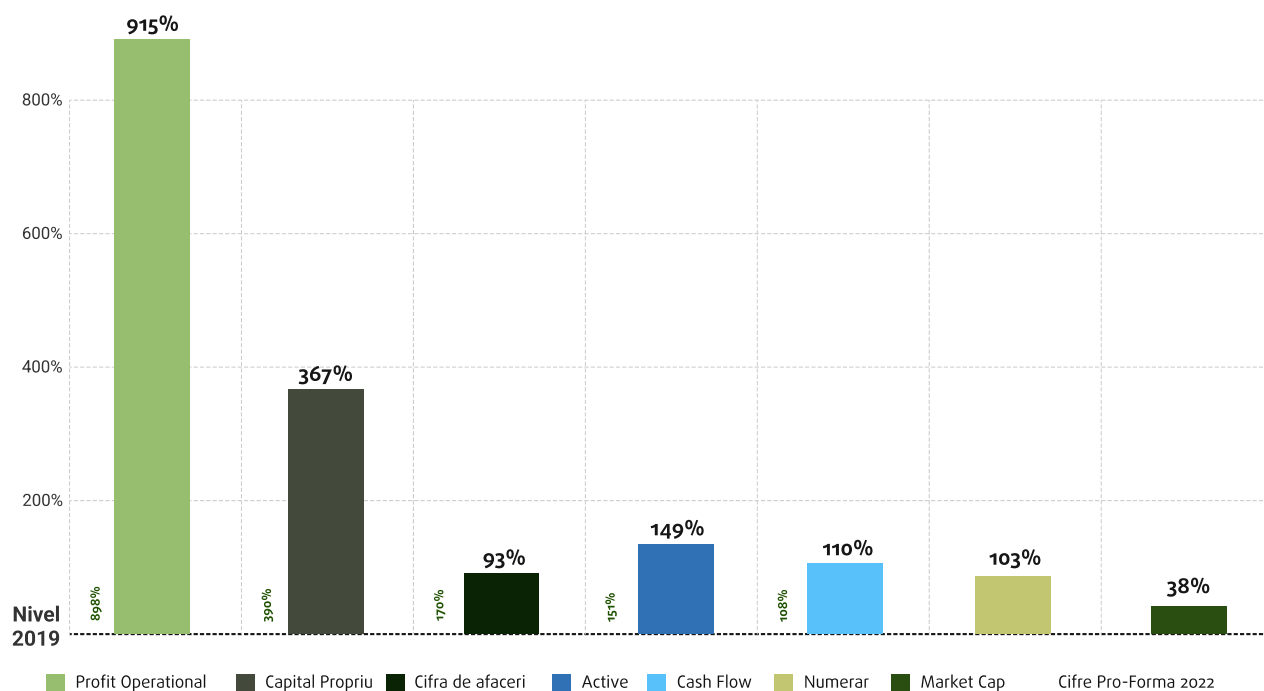
ROE mediu la 8 ani: **+55,52%**



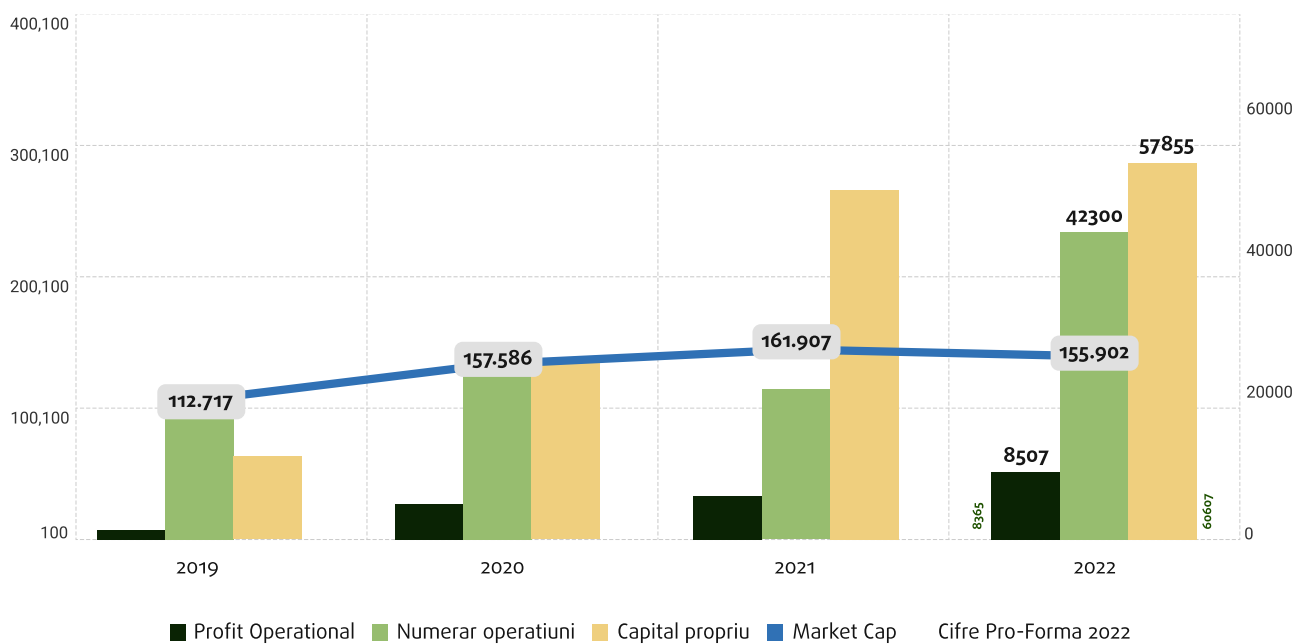
### Multiplicator Buffett – cat valoreaza PE PIATA peste 5 ani banii investiti in companie (atrasi in majorari de capital sau ne-distribuiti ca dividende)



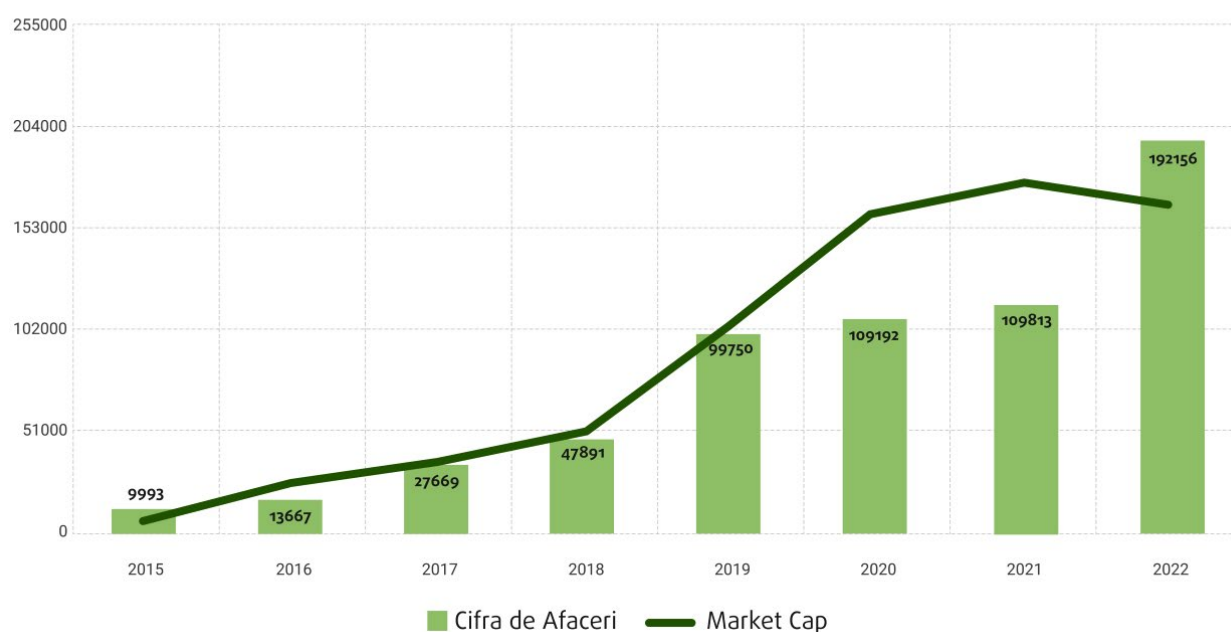
### Crestere indicatori BNET pe piata principala



### Profit Operational, Cash, Equity & Market Cap piata principala



## Istoric evolutia cifra de afaceri si capitalizare bursiera



## NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Conform Regulamentului UE 1129 / 2017, Articolul 9, aliniat (12) : În cazul în care documentul de înregistrare universal depus la autoritatea competentă sau aprobat de către aceasta se face public în cel mult patru luni de la sfârșitul exercițiului financiar și conține informațiile care trebuie comunicate în raportul financiar anual menționat la articolul 4 din Directiva 2004/109/CE, se consideră că emitentul și-a îndeplinit obligația de a publica raportul financiar anual prevăzut la articolul respectiv, dacă:

- a) include în documentul de înregistrare universal o listă de referințe încrucișate în care indică locul din documentul de înregistrare universal în care poate fi găsit fiecare element care trebuie să figureze în rapoartele financiare anuale și semestriale;
- b) depune documentul de înregistrare universal în conformitate cu articolul 19 alineatul (1) din Directiva 2004/109/CE și îl pune la dispoziția mecanismului oficial desemnat prevăzut la articolul 21 alineatul (2) din respectiva directivă;
- c) include în documentul de înregistrare universal o declarație de responsabilitate în condițiile prevăzute la articolul 4 alineatul (2) litera (c): declarațiile persoanelor responsabile în cadrul emitentului, identificate în mod clar după nume și funcții, prin care se confirmă că, din punctul lor de vedere, declarațiile financiare stabilite în conformitate cu corpul de standarde contabile aplicabile oferă o imagine fidelă și onestă asupra activului și pasivului, asupra situației financiare și a rezultatului financiar ale emitentului și ale întreprinderilor implicate în consolidare, și că raportul de gestiune prezintă un tablou fidel al evoluției și rezultatelor întreprinderii și a situației emitentului și a întreprinderilor implicate în consolidare, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini cu care se confruntă aceștia.

Acest Document a fost redactat pentru a servi atât ca Raport Anual pentru exercitiul financiar 2022 conform punctelor de mai sus, precum și drept sursă de referință privind Emitentul, oferind investitorilor și analiștilor informațiile minime necesare pentru a lua o hotărâre în cunoștință de cauză privind activitatea, situația financiară, câștigurile și perspectivele, guvernanta și structura acționarilor societății de la data redactării lui. Prezentul Document a fost întocmit și în vederea utilizării sale cu scopul ofertelor publice viitoare de valori mobiliare, indiferent de tipul sau clasa acestora, ce ar putea avea loc pe o piață reglementată dacă este completat cu modificările, după caz, precum și cu o notă privind valorile mobiliare și un rezumat aprobate în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1129. Prin publicarea acestui Document și transmiterea lui către ASF, Emitentul urmărește menținerea statutului de emitent frecvent de valori mobiliare conform Regulamentului (UE) nr.2017/1129.

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

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

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

individuale, specifice Emitentului. Riscurile identificate de Emitent sunt prezentate în acest Document: Secțiunea 3 - Factori de Risc.

Regulamentul (UE) 2019/980 privind prospectul a creat cadrul pentru un nou document, cunoscut sub numele de „Document de înregistrare universal”, conceput cu scopul de a accelera procesul de aprobare a prospectului pentru emitentii frecventi de instrumente financiare. În conformitate cu Regulamentul UE, emitentii frecventi sunt incurajati să își elaboreze prospectele sub forma unor documente distincte, deoarece acest lucru reduce costul de asigurare a conformității și le permite să reacționeze rapid la oportunitățile pieței. Prin urmare, emitentii ale caror instrumente financiare sunt admise la tranzacționare pe piețe reglementate sau în cadrul SMT au posibilitatea de a elabora și publica, în fiecare exercitiu financiar, un document de înregistrare universal care să conțină informații juridice, comerciale, financiare, contabile și cu privire la structura acționarilor și să furnizeze o descriere a emitentului pentru exercitiul financiar respectiv. Intocmirea unui Document de înregistrare Universal permite emitentului să actualizeze informațiile și să elaboreze un prospect atunci când condițiile de piață devin favorabile unei oferte publice de instrumente financiare sau unei admiteri la tranzacționare pe o piață reglementată, prin adăugarea unei note privind prezentarea instrumentelor (acțiuni / obligațiuni) și a unui rezumat. Documentul de înregistrare universal este utilizat ca o sursă de referință privind emitentul, oferind investitorilor și analiștilor informațiile minime necesare pentru a lua o hotărâre în cunoștință de cauză privind activitatea, situația financiară, castigurile și perspectivele, guvernanta și structura acționarilor societății.

## Declarație privind Perspectivele

Prezentul Document conține declarații privind perspectivele în sensul legislației care reglementează valorile mobiliare din anumite jurisdicții. În unele cazuri, aceste declarații privind perspectivele pot fi identificate prin folosirea terminologiei specifice perspectivelor, inclusiv declarații precedate de, urmate de sau care includ termenii „poate”, „va”, „ar urma”, „ar trebui”, „se așteaptă”, „intenționează”, „estimează”, „prevede”, „anticipază”, „are în proiect”, „crede”, „încearcă”, „plănuiește”, „previzionează”, „continuă”, „se angajează”, „se obligă”, „este așteptată”, sau, în fiecare caz, forme negative ale acestora sau alte variații sau altă terminologie similară ori discutarea strategiilor, planurilor, obiectivelor, normelor, scopurilor, evenimentelor și intențiilor viitoare. Aceste perspective apar în mai multe locuri în acest document.

Perspectivele includ declarații privind intențiile, convingerile sau așteptările actuale privitoare, printre altele, la rezultatele operațiunilor, viziunile, creșterea, strategia și politica dividendelor sau industria în care Societatea își desfășoară activitatea. Declarațiile privind perspectivele conținute de acest document se raportează la data acestui document. Societatea nu își asumă nicio obligație de a difuza orice actualizări sau revizuri aduse oricărei asemenea declarații privind perspectivele conținute de acest Document pentru a reflecta orice schimbare în așteptările Societății privitoare la acestea sau orice modificare intervenită în ceea ce privește evenimentele, condițiile sau circumstanțele pe care se bazează oricare dintre aceste declarații, cu excepția cazului în care trebuie să se procedeze astfel conform legislației aplicabile.

Declarațiile privind perspectivele includ riscuri cunoscute și necunoscute, incertitudini și alți factori importanți care se află dincolo de controlul Societății și care ar putea face ca rezultatele, performanțele sau realizările sale efective să difere semnificativ de rezultatele, performanța sau realizările viitoare exprimate sau presupuse de aceste perspective. Aceste declarații privind perspectivele se bazează pe numeroase prezumții privitoare la strategiile comerciale prezente și viitoare ale Societății și pe mediul în care acesta își va desfășura activitatea pe viitor.

Printre factorii importanți care pot determina ca rezultatele sau performanțele efective ale Societății să difere semnificativ de cele exprimate de aceste perspective se numără factorii descriși în secțiunea „Factori de Risc” a [Documentului Universal de Înregistrare](#), precum și în alte secțiuni ale prezentului Document. Acești factori includ, dar fără a fi limitați la fluctuațiile ratelor dobânzii; întârzierile în livrări de către producător sau distribuitori cauzate de deficitul global de semiconductori, situația economică și socială din România, afectată de corupția și spălarea banilor. Aceste riscuri și restul informațiilor descrise în secțiunea „Factori de Risc” nu sunt exhaustive. Alte secțiuni din acest Document descriu alți factori care ar putea afecta în mod negativ rezultatele Societății cu privire la operațiunile sale, poziția financiară și dezvoltarea industriei în care Societatea își desfășoară activitatea. Din când în când, pot apărea noi riscuri care afectează operațiunile și activitatea Grupului, și nu este posibil ca Societatea să prevadă toate aceste riscuri, și nici nu poate să evalueze impactul tuturor acestor riscuri sau măsura în care orice astfel de riscuri sau combinație de aceste riscuri și alți factori, pot determina ca rezultatele efective să difere semnificativ de cele conținute de orice perspective.

La momentul citirii declarațiilor privind perspectivele, investitorii trebuie să ia în considerare cu atenție factorii de mai sus și alte incertitudini sau evenimente, în special în lumina mediului politic, economic, social și juridic în care Societatea își desfășoară activitatea. **Date fiind aceste riscuri și incertitudini, investitorii nu trebuie să se bazeze pe declarații privind perspectivele ca fiind o previziune a rezultatelor efective.**



## Anexa 1: Referinte încrucisate - Raportul Anual conform Regulamentului nr. 5 / 2018 vs. Document Universal de Inregistrare

| Cerința din Regulamentul nr. 5/2018                                                                                                                                                                                               | Prezentul document |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Raportul cuprinde raportul administratorilor, precum și, în cazurile aplicabile, raportul consolidat al administratorilor, întocmite potrivit reglementărilor contabile aplicabile, și include, în cazul pieței reglementate, și: |                    |
| II. Declarația privind guvernanta corporativă, precum și, în cazurile aplicabile,                                                                                                                                                 | Secțiunea 14.4     |
| III. Declarația nefinanciară privind aspectele de mediu, sociale și de personal, respectarea drepturilor omului și combaterea corupției și a dării de mită.                                                                       | nu este cazul      |
| 1. Analiza activității emitentului                                                                                                                                                                                                |                    |
| a) Descrierea activității de bază a emitentului                                                                                                                                                                                   | Punctul 5.1.1      |
| b) Precizarea datei de înființare a emitentului                                                                                                                                                                                   | Punctul 4.3        |
| c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a emitentului, a filialelor sale sau a societăților controlate, în timpul exercițiului financiar                                                                    | Punctul 6.2        |
| d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active                                                                                                                                                                        | Punctul 5.7        |
| e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității emitentului:                                                                                                                                                      |                    |
| 1.1.1. Elemente de evaluare generală:                                                                                                                                                                                             |                    |
| a) profit;                                                                                                                                                                                                                        | Punctul 5.3        |
| b) cifra de afaceri;                                                                                                                                                                                                              | Punctul 5.3        |
| c) export;                                                                                                                                                                                                                        | Punctul 5.2 și 5.3 |
| d) costuri;                                                                                                                                                                                                                       | Punctul 5.3        |
| e) % din piață deținut;                                                                                                                                                                                                           | Punctul 5.2        |
| f) lichiditate (disponibil în cont etc.).                                                                                                                                                                                         | Punctul 7.1        |
| 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului                                                                                                                                                                                  |                    |
| Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate, cu precizarea:                                                                                                                                               |                    |
| a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție;                                                                                                                                | Punctul 5.2        |
| b) ponderii fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale emitentului pentru ultimii 3 ani;                                                                                        | Punctul 5.2        |
| c) produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar, precum și stadiul de dezvoltare a acestor produse.                                                     | Punctul 5.7.1.D    |
| 1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)                                                                                                                                    |                    |
| Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale                                                           | Punctul 5.8        |
| 1.1.4. Evaluarea activității de vânzare                                                                                                                                                                                           |                    |
| a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung                                                                                              | Punctul 5.2 și 5.3 |
| b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al emitentului, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor emitentului și a principalilor competitori                                                       | Secțiunea 5.2      |
| c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a emitentului față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății emitentului                        | Secțiunea 5.9      |
| 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul emitentului                                                                                                                                                            |                    |
| a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților emitentului, precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă                                                                                            | Secțiunea 15.1     |
| b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați, precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste                                                                                                        |                    |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător<br>Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător, precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător                                                                                                                                                     | Punctul 5.7.4                                |
| 1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare<br>Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar, precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare-dezvoltare                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Sectiunea 7.3                                |
| 1.1.8. Evaluarea activității emitentului privind managementul riscului.<br>Descrierea expunerii emitentului față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow<br>Descrierea politicilor și a obiectivelor emitentului privind managementul riscului                                                                                                                                                                                                                                            | Sectiunea 3                                  |
| 1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea emitentului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                              |
| a) Prezentarea și analiza tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea emitentului comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Punctul 5.3,<br>Sectiunea 10                 |
| b) Prezentarea și analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a emitentului comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Punctul 5.3,<br>Sectiunea 10                 |
| c) Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Punctul 5.3,<br>Sectiunea 10                 |
| 2. Activele corporale ale emitentului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                              |
| 2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea emitentului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Punctul 5.7.1. B                             |
| 2.2. Descrierea și analiza gradului de uzură a proprietăților emitentului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Punctul 5.7.1. C                             |
| 2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale emitentului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Punctul 5.7.1.C                              |
| 3. Piața valorilor mobiliare emise de emitent                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                              |
| 3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Punctul 9.2                                  |
| 3.2. Descrierea politicii emitentului cu privire la dividende.<br>Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani                                                                                                                                                                                                                                                                  | Punctul 9.3,<br>Punctul 9.4,<br>Punctul 18.5 |
| 3.3. Descrierea oricăror activități ale emitentului de achiziționare a propriilor acțiuni                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Punctul 9.5                                  |
| 3.4. În cazul în care emitentul are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea-mamă deținute de filiale                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Punctul 9.6                                  |
| 3.5. În cazul în care emitentul a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță datorie, prezentarea modului în care emitentul își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Punctul 9.7                                  |
| 4. Conducerea emitentului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                              |
| 4.1. Prezentarea listei administratorilor emitentului și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:<br>a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);<br>b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;<br>c) participarea administratorului la capitalul emitentului;<br>d) lista persoanelor afiliate emitentului. | Sectiunea 12                                 |
| 4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a emitentului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                              |
| Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                              |
| a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                              |
| b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Sectiunea 12,<br>Punctul 14.1                |
| c) participarea persoanei respective la capitalul emitentului.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                              |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 4.3. Pentru toate persoanele prezentate la pct. 4.1 și 4.2 precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului | Sectiunea 12                |
| 5. Situația financiar-contabilă                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                             |
| Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:                                                                                                                                                                                                                           | Sectiunea 7,<br>Punctul 8.2 |
| a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și                                                                                                                                                                                                                                                           |                             |
| b) alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;                                                                                                                                                                                                                                                |                             |
| c) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute;                                                                                                                                                                          |                             |
| d) provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an;                                                                                                                                                    |                             |
| e) dividendele declarate și plătite;                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                             |
| f) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.                                                                                                                                             |                             |
| Raportul anual va fi însoțit de copii ale următoarelor documente:                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                             |
| a) actele constitutive ale emitentului, dacă acestea au fost modificate în anul pentru care se face raportarea;                                                                                                                                                                                                                                    | Punctul 19.2                |
| b) actele de demisie/demitere, dacă au existat astfel de situații în rândul membrilor administrației, conducerii executive, cenzorilor;                                                                                                                                                                                                            | Nu este cazul               |
| c) lista filialelor emitentului și entităților controlate sau care controlează emitentul.                                                                                                                                                                                                                                                          | Sectiunea 6                 |

## DEFINIȚII

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

|                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| „Actul Constitutiv”                                                                              | Actul Constitutiv al Emitentului, în vigoare și aplicabil la data prezentului Document de înregistrare universal                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| „Acțiuni”, „Acțiunile Existente” sau „Acțiunile Societății”                                      | Totalitatea acțiunilor care sunt emise de către Societate la data aprobării prezentului Document                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| „AGA”                                                                                            | Adunarea Generală a Acționarilor Societății                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| „AGEA”                                                                                           | Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| „AGOA”                                                                                           | Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| „ASF”                                                                                            | Autoritatea de Supraveghere Financiară                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| „CAEN”                                                                                           | Clasificarea Activităților în Economia Națională                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| „Compania” și/sau „Emitentul” și/sau „Societatea” și/sau „Bittnet S.A.” și/sau „Bittnet”, „BNET” | Bittnet Systems S.A., emitentul Acțiunilor prezentate în acest Document de înregistrare.                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| „Consiliul de administrație”                                                                     | În data de 29.01.2020 Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat modificarea actului constitutiv al Societății în sensul administrării acesteia de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri. La momentul redactării prezentului Document de înregistrare universal, documentele au fost înregistrate la ONRC.                                                             |
| „Depozitarul Central”                                                                            | Depozitarul Central S.A., cu sediul în Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, cod poștal 020922, București, România, reprezintă instituția care asigură servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în Legea Pieței de Capital |
| „Investitori”                                                                                    | Persoane interesate de acțiunile Emitentului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| „Legea 24 / 2017”<br>„Legea Emitenților”                                                         | Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, publicată în Monitorul Oficial Partea I nr. 213 din 29 martie 2017                                                                                                                                                                                                                                |
| „Legea Societăților”                                                                             | Legea societăților nr. 31/1990, republicată în Monitorul Oficial nr. 1066 din 17.11.2004, cu modificările și completările ulterioare                                                                                                                                                                                                                                                    |
| „Leu” sau „Lei” sau „RON”                                                                        | Moneda oficială a României                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| „Piața SMT”                                                                                      | Sistemul multilateral de tranzacționare (SMT) operat de Bursa de Valori București. Piața SMT, piața pe care se tranzacționează obligațiunile corporative emise de Bittnet Systems S.A., cu simbolurile: BNET23, BNET23A                                                                                                                                                                 |
| „Piața Reglementată”                                                                             | Piața reglementată administrată de Bursa de Valori București. Locul de tranzacționare pentru acțiunile Emitentului și obligațiunile denumite euro - BNET26E                                                                                                                                                                                                                             |
| „Documentul de înregistrare universal”/ Documentul de înregistrare / „documentul”                | Prezentul Document universal de înregistrare a Bittnet Systems S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| „Registrul Comerțului”                                                                           | Baza de date cuprinzând registrele și înregistrarea comercianților și a altor entități prevăzute de lege                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| „Regulamentul 5/2018”                                                                            | Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare                                                                                                                                                                                                                                                           |
| „Regulamentul 1129/2017”                                                                         | REGULAMENTUL (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE                                                                                                                                            |
| „Regulamentul delegat (UE) 2019/979”                                                             | Regulamentul Delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de                                                                                                                                                                                                                 |

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                      | reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei.                                           |
| „Regulamentul delegat (UE) 2019/980” | Regulamentul Delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei |
| „Zi Lucratoare”                      | Orice zi în care atât piața românească interbancară cât și sistemele de tranzacționare ale Bursei de Valori București și sistemele de compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității                                                                                                                                                                                               |
| „DND”                                | Compania Dendrio Solutions SRL – detinută 88,01% de Emitent                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| „SFB”                                | Compania Softbinator Technologies SA – în care Emitentul are o participatie de 18,40%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| „ELC”                                | Compania the eLearning company SA – în care emitentul are o participatie de 23%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| „EQG”                                | Compania Equatorial Gaming SA – în care emitentul are o participatie de 99%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

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

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

Mihai Logofătu – Director general;

**Declarații ale persoanelor responsabile:**

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

## Secțiunea 1: Persoane responsabile, informații privind terți, rapoarte ale experților și aprobarea autorității competente

### 1.1– 1.2 PERSOANE RESPONSABILE ȘI DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Având în vedere că ASF a aprobat pentru două exercitii financiare consecutive, Documentul de înregistrare Universal, prin Deciziile nr. 867 din 15.07.2020 și nr. 591 din 06.05.2021, începând cu anul 2022 nu a mai fost necesară o aprobare prealabilă a Documentului din partea ASF, în conf. Articolului 9, alin. (2) din Regulamentul UE 2017/1129. Astfel, Emitentul a publicat pe BVB și transmis ASF, în luna Mai 2022, Documentul de înregistrare Universal pentru a menține statutul de emitent frecvent. Documentul a fost modificat în Decembrie 2022, printr-un Amendament, având în vedere că intenționa să îl folosească ca parte dintr-un Prospect de majorare de capital cu aporturi noi în numerar.

Asadar, Emitentul nu va depune spre avizare prezentul document nici în 2023 – decât dacă acesta va face parte dintr-un Prospect. În acest caz, Emitentul va trimite spre avizarea ASF Prospectul, iar în cazul în care acest Prospectul ar primi viza de aprobare, următoarele declarații se aplică și prezentului document:

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

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

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

Din cunoștințele emitentului și aplicabil la data redactării prezentului document, Bittnet este primul și singurul emitent listat la Bursa de Valori București care publică anual, începând cu 2020, Documentul de înregistrare Universal, obținând și păstrând astfel statutul de emitent frecvent de instrumente financiare.

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

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

## Secțiunea 2: Auditorii Statutari

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

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

Până la situațiile financiare ale anului 2019, inclusiv, auditorul a fost ACE CONSULT S.R.L., cu sediul în municipiul Sibiu, Sos. Constantin Noica, nr.3, număr de înregistrare la Registrul Comertului J32/159/2002, CUI RO14469555.

Cel mai recent raport de audit financiar a fost întocmit în martie 2023 și are ca bază situațiile financiare aferente anului 2022. Opinia auditorului referitoare la situațiile financiare consolidate conține o rezervă în legătură cu prezentarea veniturilor din perspectiva IFRS15. Rezerva nu are impact asupra rezultatelor financiare – profitul și activului net contabil (capitalurilor proprii). Poziția managementului referitoare la opinia auditorului a fost publicată încă din 27.03.2023 ca document suport pentru ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, pe pagina de internet a Emitentului dedicată AGA din 27.04.2023:

<https://investors.bittnet.ro/ro/intalniri-ale-actionarilor/aga-27-aprilie-2023/>

Opinia auditoului asupra situațiilor financiare individuale ale Emitentului este fără rezerve

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

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



## Secțiunea 3: Factorii de risc

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

Reamintim investitorilor ca investiția în acțiuni sau obligațiuni Bittnet comporta anumite riscuri, dintre care enumerăm o parte în continuare.

Riscuri referitoare la activitatea Emitentului și la industria în care acesta își desfășoară activitatea:

### Riscul asociat cu realizarea planului de dezvoltare a afacerii

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

### Riscul asociat cu tranzacțiile de M&A

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

### Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare

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

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

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

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

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

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

### Riscul de personal / capacitate de livrare

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

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

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

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

generatiei "Millenials", consideram ca acest risc - legat de capacitatea de a livra promisiunile clienti - este unul semnificativ pentru companie, insotit si de cresterea continua a pretentiilor financiare a membrilor echipei si colaboratorilor (o crestere continua a costurilor fixe).

Poate cel mai mare risc in acest sens este insa dat de actionarii societatii, de al carui vot continuat este nevoie pentru a continua existenta Stock Option Plan-urilor. Desi stockoption plan-ul este construit de o asa natura incat sa recompenseze angajatii numai si numai daca actionarii au castigat bani in perioada analizata, la momentul cand se deconteaza datoria fata de persoanele cheie, apar mesaje de nemultumire din partea unor actionari, reclamand faptul ca ,angajatii primesc actiuni mai ieftine', sau ca ,asta le da sansa sa vanda in piata si sa faca profit'.

Aceasta abordare constituie in opinia noastră cel mai mare risc pentru societate, in domeniul resurselor umane. Daca nu vom mai putea continua sa folosim metode de atragere si retentie bazate pe ceea ce ne face deosebiti - listarea la bursa, si mecanismele de impartit valoarea astfel generata, singura alternativa va fi sa intram si noi intr-o lupta globala pentru resurse umane, neavand nimic de oferit in afara de bani. Credem ca acest scenariu este unul foarte nefericit, care va afecta puternic profitabilitatea companiei, dar din pacate estimam ca el are o probabilitate mult mai mare de a se materializa, tinand cont de discutiile recente dar si de faptul ca, pe masura ce numarul actionarilor creste (acum avem peste 4000 actionari), este mult mai greu sa obtinem cvorumul legal de 85% necesar pentru implementarea SOP-urile in actuala legislatie.

### Riscul legislativ / regulator

Modificările in regimul legal si fiscal din Romania pot afecta activitatea economica a Companiei. Modificările legate de ajustările legislației românești cu reglementarile Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activității de afaceri a Companiei 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.

Avand in vedere ca legislatia lasa tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modului de aplicare a normelor fiscale, coroborat si cu lipsa fondurilor la bugetul de stat si încercarea 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.

### Riscul de comoditizare a businessului – pierderea relevantei tehnologice a solutiilor

Un caz special legat de evolutia rapida a industriei IT este trendul ca fiecare tehnologie sa devina 'commodity' (foarte raspandita, foarte larg adoptata) si sa fie foarte bine inteleasa de clienti. Intr-un astfel de mediu de business, valoarea adaugata a companiilor "revanzatori" este una foarte mica, deci un astfel de scenariu conduce la scaderea marjelor comerciale pentru liniile de business care sunt afectate de comoditizare. Toate tehnologiile se confrunta cu acest risc, pe masura ce gradul lor de adoptie creste. Exemplul cel mai elocvent este businessul de licente Microsoft, unde majoritatea proiectelor sunt facturate catre clienti cu marje comerciale foarte mici: 0-2%. Pe masura ce si alte tehnologii capata aceeasi raspandire, si adoptie, si revanzarea lor devine neprofitabila.

Compania urmareste sa se pozitioneze ca si consultant de valoare, nu ca si revanzator de "cutii" de tip "commodity". Urmărirea trendurilor tehnologice si pozitionarea ca 'first mover' ajuta compania sa poata oferi valoarea adaugata prin serviciile prestate (consultanta, construire solutii tehnice, instalare si implementare, optimizari, mentenanta).

### Riscul de concurenta neloiala

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

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

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

### Riscul de pierdere a reputatiei

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

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

### Riscul privind litigiile

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

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

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

La data publicării prezentului raport Societatea are un proces intentat de Anchor Group având ca obiect „pretenții”. Pe măsura ce dosarul va evolua există riscul ca profitabilitatea BNET să fie afectată de constituirea unui provizion privind acest litigiu.

### Riscul de credit

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

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

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

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

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

### Riscul de contrapartida

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

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

### Riscul asociat cu ratele dobânzilor

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

În cursul anului 2023 au scadalat emisiuni de obligatiuni ale Emitentului. În cursul anului 2022 Emitentul a efectuat o noua emisiune de obligatiuni, denominata în Euro, cu un cost de peste 10% - mai mare decât costul obligatiunilor anterior emise în 2016, 2017, 2018 și 2019. În 2023 Emitentul ar trebui să refinanteze parțial sau integral emisiunile de obligatiuni, iar aceasta ne expune la riscul de a ne împrumuta la dobanzi mai mari, în funcție de mediul economic la momentul derulării operațiunilor. Finanțarea bancară are integral dobanzi variabile, de tipul „ROBOR + o marja”, ceea ce ne expune suplimentar la riscul de fluctuație al dobanzilor.

### Riscul asociat cu opinia de audit cu rezerve privind situațiile anului 2022

Compania a pregătit și prezentat situațiile financiare interimare (trimestriale, semestriale) și finale (preliminare și finale) ale anului 2022 conform politicilor contabile descrise în Notele la Situațiile financiare. În cadrul Notei [07] este prezentată politica de recunoaștere a veniturilor, în conformitate cu IFRS 15 („Venituri din contracte cu clienții”), paragrafele privind calitatea de Agent sau Principal. Aceleași politici contabile au fost folosite pentru a prezenta situațiile financiare ale anilor 2021 și 2020, vizate „fără rezerve” de către același auditor.

Deși prevederile standardului IFRS 15 nu s-au schimbat în 2022, Grupul a reanalizat totuși politica contabilă de recunoaștere a veniturilor, luând în considerare și 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”). Astfel, în lumina noilor îndrumări, Grupul a identificat 5 categorii de licențe software tranzactionate în perioada 2021-2022 – licențe Autodesk, licențe Adobe, licențe Axigen, licențe AutoCAD și licențe Corel – 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.

Cu toate acestea, în cazul situațiilor financiare consolidate anuale 2022, auditorul a exprimat o opinie cu rezerve, considerând că există indicii că și în cazul altor venituri realizate din revanzarea de soluții IT&C Grupul nu ar acționa integral în calitate de Principal ci și în calitate de Agent în relație cu unii clienți sau unele livrări. În cazul în care și alți auditori vor exprima aceeași opinie, Emitentul va trebui să schimbe modul de prezentare a situațiilor financiare, din punct de vedere al veniturilor și cheltuielilor directe legate de activitatea de integrare IT&C. Profitul, capitalurile proprii, activele și pasivele sunt identice între metodele de prezentare propuse de management și auditori, dar cifra de afaceri poate fi semnificativ mai mică în cazul tratării calitatii noastre ca și „Agenti”. Auditorul nu a putut estima valoarea corectiei suplimentare (i.e. în plus față de cea aplicată deja de către Management) necesare asupra cifrei de afaceri. În cazul maximal în care am elimina complet orice cost direct din cifra de afaceri – dacă am considera că suntem Agenti în toate livrările la toți clienții – indicatorul „Cifra de Afaceri IFRS” ar înregistra valoarea de 42.7 milioane lei pentru anul 2022 și 23.4 milioane lei pentru 2021, valori egale cu sumele prezentate actualmente ca și marja brută.

## Secțiunea 4: Informații despre Emitent

### 4.1. Denumirea legală și denumirea comercială a emitentului:

BITTNET SYSTEMS S.A.

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

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

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

Data de constituire a emitentului este 22.02.2007.

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

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

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

## Secțiunea 5 : Prezentarea generala a activitatilor

### 5.1. Activitățile principale

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

Emitentul activeaza pe piata Tehnologiei Informatiei, segmentele de Infrastructura de retea si Training IT fiind cu ponderea ce mai ridicata in cifra de afaceri consolidata. Incepand cu anul 2021, Emitentul a diversificat aria de servicii IT prin investitii de tipul M&A (fuziuni si achizitii de companii noi) in zona de securitate cibernetica, prin achizitia pachetelor majoritare de actiuni din companiile Global Resolutions Experts si ISEC Associates, creând astfel un pol de competente de cybersecurity in cadrul Diviziei de Tehnologie a Grupului. De asemenea, Emitentul a extins in 2021 investitiile in zona de software development prin achizitia unei participatii de 61% din Nenos Software si 60% din Nonlinear SRL. Alaturi de cele 2 arii – securitate cibernetica si software development – Emitentul a finalizat in 2021 si achizitia unui procent de 50,2% din compania de IT managed services (servicii gestionate) – ITPrepared SRL. Tot in 2021, emitentul a cumparat 100% din partile sociale ale unui concurent din zona de educatie in IT: Computer Learning Center SRL. In S2 2022 Emitentul a finalizat cele 2 tranzactii de M&A care au presupus preluarea companiilor TopTech SRL si 2NET Computer SRL.

In prezent, Grupul Bittnet are două divizii cheie:

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

La finalul anului 2022, activitatile companiilor din grup in cadrul celor doua divizii erau:

#### Divizia de Educatie:

- **Technical Skills**
  - **Bittnet Systems SA** (CUI 21181848): firma mama a grupului, listata pe Piata Reglementata a Bursei de Valori Bucuresti. Derulează activitatea de holding plus activitatea de Training IT, fiind liderul incontestabil al acestei piețe in România.
  - **Computer Learning Center SRL** (CUI 26065887), detinuta integral de Bittnet Systems, este o companie de training IT cu focus in zona de cybersecurity, infiintata in 2009, cu un lung istoric de a deservi clienti din zona corporate.
- **Human Skills**
  - **Equatorial Gaming SA** (CUI 30582237), deținută in prezent in proporție de 99% de către Bittnet Systems, este o companie de game-based learning, care oferă training de softskills pentru industria de IT, atât în formă clasica dar si gamificat, prin intermediul jocurilor proprii dezvoltate.
  - **The eLearning Company SA** (CUI 30760571), deținută in proporție de 23% de către Bittnet Systems, este o companie antreprenorială ce oferă cursuri in format eLearning pentru companii.



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

- **Dendrio Solutions SRL** (CUI 11973883 ), detinuta in proportie de 88% de Bittnet Systems, este singurul integrator multi-cloud în România, partener certificat la cele mai înalte standarde de către Cisco, Microsoft, Google, Amazon Web Services, dar side catre mulți alți vendori, este compania ce reunește activitățile de integrare IT&C provenite de la Bittnet, Gecad Net si Crescendo.
- **IT Prepared SRL** (CUI 35456175), detinuta in proportie de 50.2% de Bittnet Systems, este o companie antrenreprenorala de servicii gestionate („Managed serviaes”) infiintata in 2016, ce furnizează servicii de suport IT în principal pe piața din SUA. Portofoliul clienților ITPrepared se bazează în primul rând pe companii americane, dar conține și un număr de clienți locali. Managed services reprezintă externalizarea responsabilității pentru menținerea și anticiparea necesității unei game de procese și funcții care au ca scop îmbunătățirea operațiunilor și reducerea cheltuielilor în cadrul unei companii.
- **Top Tech SRL** (CUI 2114184) este detinuta incepand cu Septembrie 2022 de Bittnet Systems SA (in proportie de 40%) si de catre Dendrio Solutions SRL (in proportie de 46%). TopTech este o companie romaneasca de IT&C fondata in anul 1992 in Deva. In prezent, TopTech are incheiate parteneriate cu cei mai importanti producatori de tehnologie, precum Dell sau HP, pentru livrarea de echipamente, solutii si servicii IT. Compania are peste 80 de angajati si colaboratori fiind unul dintre cei mai importanti integratori in partea de centru si vest a Romaniei. TopTech are birouri deschise in Deva, Sibiu, Timisoara, Cluj-Napoca, Alba-Iulia si Medias.
- **zNET Computer SRL** (CUI 8586712) este detinuta 100% de catre Dendrio Solutions SRL incepand cu Septembrie 2022. Cu peste 20 de ani de experienta, znet computer SRL furnizeaza produse si servicii IT&C cu precadere in zona Brasov si centrul tarii pentru clienti locali si internationali cu prezenta in judetele Brasov, Harghita si Covasna. znet computer furnizeaza produse si solutii de tehnologie de la vendorii internationali.

**▪ Solutii de business ( ERP)**

- **Eliau Solutions SRL** (CUI : 23037351 ), companie fondată în 2008 si deținută de Bittnet Systems SA in proportie de 51%, este partener certificat Gold de către Microsoft pentru soluții de tip ERP.

**▪ Software development**

- **Nenos Software SRL** (CUI 29612482), detinuta de Bittnet Systems in proportie de 61%, este o companie de dezvoltare software la comanda, cu focus in domeniul Artificial Intelligence si Machine Learning (AI / ML) .
- **Nonlinear SRL** (CUI 37758005) este un SPV infiintat pentru accesarea unei finantari europene , detinut in proportie de 60 % de catre Bittnet. Activitatea este una de dezvoltare software product based, focusat pe dezvoltarea unei platforme de digitalizare si automatizare procese din cadrul companiilor mici si medii folosind tehnologii de low code / no code si machine learning.

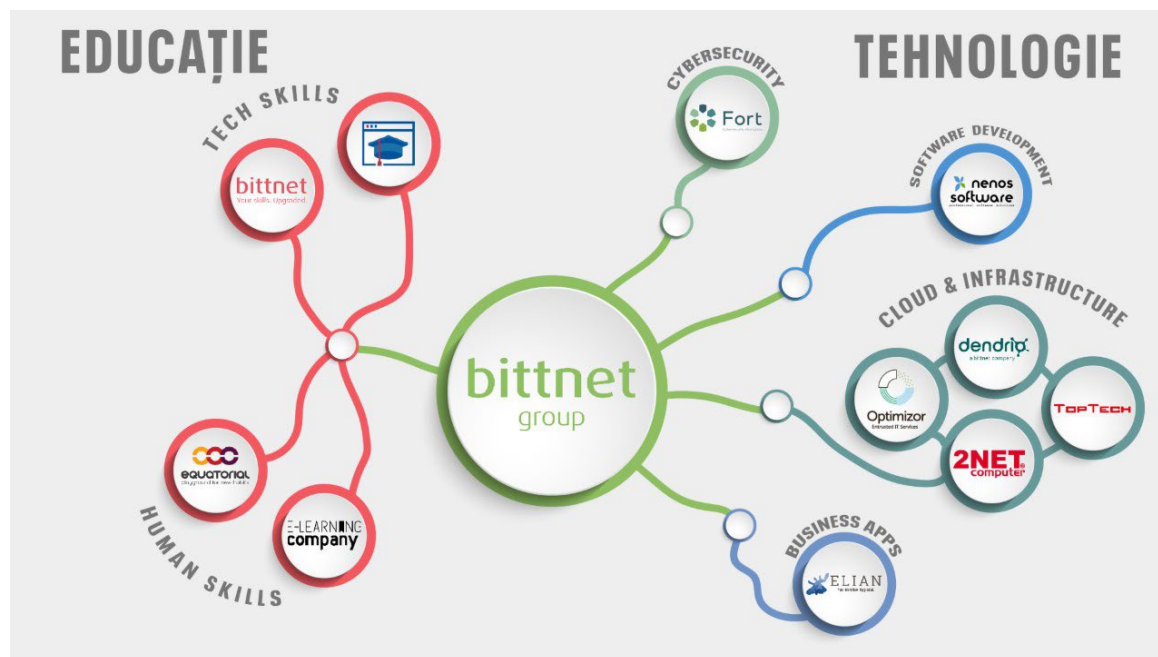
**▪ CyberSecurity**

- **ISEC Associates SRL** (CUI : 23037351), detinuta in proportie de 70% de Bittnet, este o companie ce ofera servicii profesionale in zona de cybersecurity, ce ofera servicii de audit, consultanta si testare (penetration testing) in regim clasic si „managed services” . Compania detine numeroase certificari (ASF, BNR, CISA, CISM, CEH, CISSP, OSCP, CDPSE, ISO 27701, etc).

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

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

Grupul are in prezent peste 400 de angajați și colaboratori, care lucrează pentru una dintre companiile aflate in perimetrul de consolidare (detineri peste 50% din capitalul social si drepturile de vot)



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

In ultimii ani Emitentul a continuat sa construiasca alternative de consum de catre clienti a serviciilor companiilor din grup. Chiar daca niciuna din aceste alternative nu a devenit in cadrul anului financiar anterior semnificativa in sensul de a depasi 10% din veniturile grupului, consideram ca este benefic a fi mentionate atat ca directii de dezvoltare cat si ca demonstratie a dezvoltarii continue.

Emitentul dezvolta continuu produse si servicii in fiecare dintre liniile de activitate, in linie cu cerintele clientilor. Acesta este „regular business” si nu reprezinta eforturi semnificative, resurse semnificative alocate, ci doar decizie de atentie la client.

## 5.2. Piețele principale

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

Grupul activeaza pe piata serviciilor de integrare IT&C (servicii de consultanta si comert privind solutii tehnologice) si pe piata educatiei adultilor, in special cu focus pe training IT. Impartirea veniturilor intre cele doua arii de activitate este puternic influentata de dimensiunea superioara a pietei de IT&C versus cea de

educatie, tinand cont ca aceasta pe de-o parte este populata de mai multi clienti, si pe de alta parte contine si comert cu marfuri ce reprezinta solutii tehnologice (hardware si software), nu doar serviciile proprii prestate de jucatorii de pe piata. Istoric, impartirea veniturilor intre cele doua divizii ale grupului este urmatoarea:

| *AN            | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|----------------|------|------|------|------|------|
| Integrare IT&C | 83%  | 87%  | 88%  | 87%  | 90%  |
| Training IT&C  | 17%  | 13%  | 12%  | 13%  | 10%  |

\*o defalcare anuala a veniturilor pe cele doua segmente de activitate: Integrare si Training IT.

Principala piata de desfacere in 2022 pentru produsele si serviciile oferite de Emitent a fost, ca si in anii precedenti, piata din Romania. Exporturile reprezinta sub 10% din cifra totala de afaceri.

### Cota de piata

Grupul Bittnet activeaza in doua mari pieti in domeniul IT: training IT si integrare solutii IT.

Din cauza lipsei unor rapoarte independente privind piata de training IT din Romania, Compania se bazeaza pe propriile estimari in ceea ce priveste cota sa de piata. Compania are cea mai extinsa, dar si cea mai aprofundata acoperire a pietei de training, prin detinerea unor resurse umane unice la nivel de expert. Bittnet se pozitioneaza ca **lider de piata in zona de training IT**, justificand acest lucru prin urmatoarele:

- Activeaza in majoritatea segmentelor pietei de training;
- Nu se afla in competitie cu aceiasi concurenti pe mai mult de 2-3 segmente de piata;
- Este, fie liderul de piata, fie cel de-al doilea mare furnizor pe fiecare segment de piata. De exemplu, pentru trainingurile oficiale Cisco compania estimeaza o cota de piata de  $\pm 85\%$ . Pe de alta parte, in ceea ce priveste training-urile Microsoft, compania detine o cota de piata de  $\pm 20\%$  dintr-un total de 10 parteneri din Romania;
- Exista segmente de piata pentru care Bittnet nu are competitori (exemplu: partener de training Amazon Web Services).

Concentrandu-ne asupra pietei de integrare (servicii profesionale IT) – deservita de Dendrio, gama larga de servicii pe care o ofera Emitentul face imposibila stabilirea procentului de cota de piata detinut. Conform studiului independent "Software and IT Services in Romania" realizat de Pierre Audoin Consultants la solicitarea ANIS - Asociatia Patronala a Industriei de Software si Servicii, piata romaneasca de IT avea o valoare de 3,08 miliarde euro in 2015 (cu 21% mai mult fata de 2014), aceasta fiind estimata pentru 2016 la 3,6 miliarde euro (o crestere de 17% fata de anul 2015):

Pornind de la estimarea pietei totale de IT (piata interna si servicii de outsourcing) la aproape 1 miliard euro in 2016, cota de piata a Companiei in zona de integrare solutii IT (hardware, software si servicii) este nesemnificativa, aceasta inregistrand o valoare de sub 1% din piata.

Trebuie avut, insa, in vedere la aceasta analiza de piata ca estimarile pentru piata totala de IT includ si cumpararile de echipamente de tip PC-uri, telefoane mobile, tablete, imprimante etc., atat de catre populatie, cat si de catre companii.

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

- Activeaza in majoritatea segmentelor pietei de training IT (vendori, tehnologii, nivel de profunzime, acoperire nationala etc.);
- Nu se afla in competitie cu aceiasi concurenti pe mai mult de 2 segmente de piata, fiind ori liderul de piata, ori cel de-al doilea mare furnizor pe fiecare segment de piata. Spre exemplu:

- pentru trainingurile oficiale Oracle, exista 3 furnizori autorizati pentru Romania (Bittnet, EtazU, Jademy)
  - Pentru trainigurile oficiale Microsoft exista 5-6 furnizori autorizati
- Exista segmente de piata pentru care Bittnet nu are competitori (exemplu: unic partener de training Amazon Web Services, Cisco, Citrix, etc).

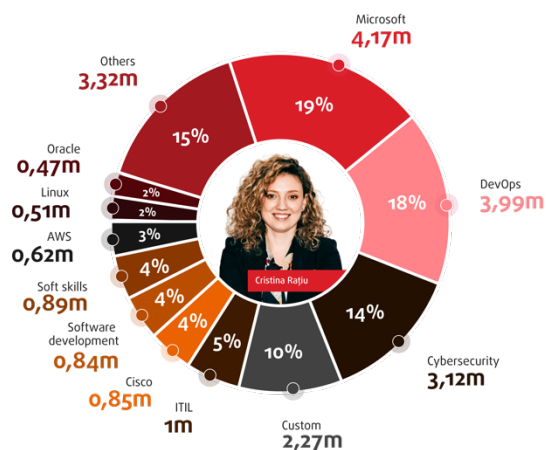
Adaugarea EQG si ELC in acest peisaj imbunatatesta pozitia concurentiala a grupului nostru, avand in esenta o oferta mai larga de produse pentru clientii nostri.

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

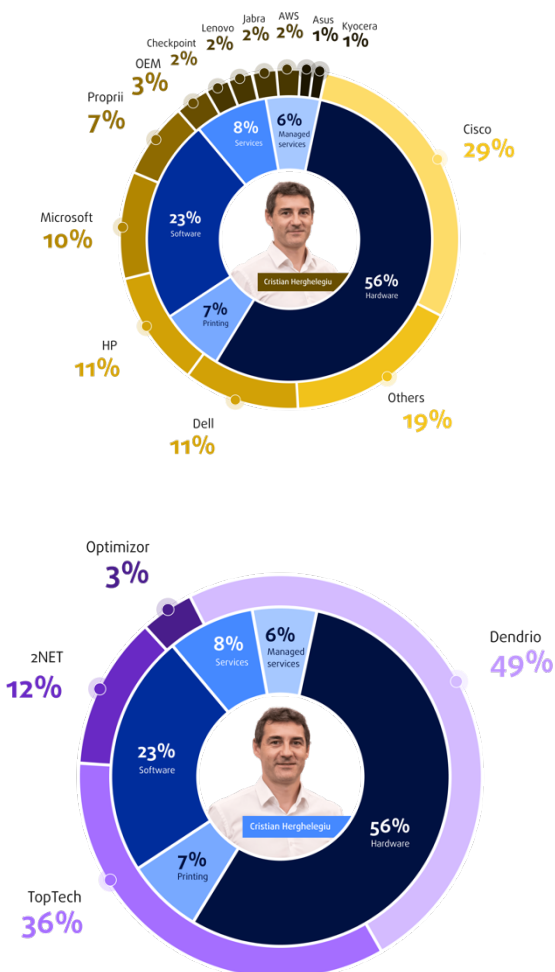
In cadrul activitatilor desfasurate de Divizia de Tehnologie, peisajul concurential este foarte fragmentat, ne existand o concentrare semnificativa pe segmente de activitate. Afirmam ca dendrio este primul furnizor de solutii multi-cloud din Romania (integrand atat oferta Amazon Web Services, cat si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

Prezentam in continuare defalcarea veniturilor totale din relatia cu clientii, inregistrate de fiecare dintre pilonii de business, si detaliera acestora pe categorii de produse si servicii:

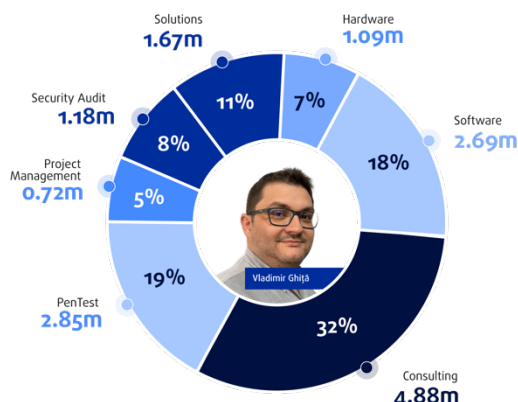
Training-uri livrate de Bittnet Education in 2022



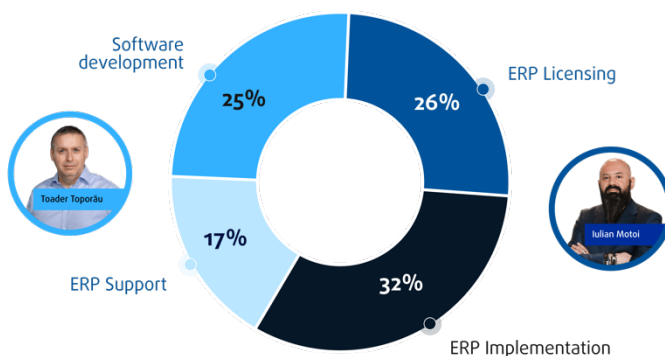
Cloud si Infrastructure



## Cybersecurity Fort



## Software &amp; Platform development



## 5.3. Evenimentele importante în evoluția activităților emitentului

## Divizia de EDUCAȚIE

Sub conducerea lui Dan Berteanu (VP of Education), acest pilon de business conține 3 companii, ce oferă training adulților în două domenii: Technical Skills și Human Skills în format clasic, față-în-față, Virtual Remote dar conduse de instructor, sau în format eLearning. Este vorba despre:

- **Bittnet Systems SA** (CUI 21181848): firma mamă a grupului, listată la BVB. Derulează activitatea de holding plus activitatea de Training IT – este coordonată de Cristina Ratiu (CEO Bittnet Training) și este liderul incontestabil al acestei piețe în România.
- **Computer Learning Center SRL** (CUI 26065887), deținută integral de Bittnet, este o companie de training IT cu focus în zona de cybersecurity, înființată în 2009, cu un lung istoric de a deservi clienți din zona corporate.

- **Equatorial Gaming SA** (CUI 30582237), deținută în prezent în proporție de 99% de către Bittnet, este o companie de game-based learning, care oferă training de softskills pentru industria de IT, atât în formă clasică dar și gamificat.
- Suplimentar, Bittnet deține 23% din **The eLearning company SA** (CUI 30760571), o companie antreprenorială ce oferă cursuri în format eLearning pentru companii. Fondată în 2012, a înregistrat în 2022 un nou an de creștere semnificativă a veniturilor la 4 milioane lei.

În 2022 am înregistrat o creștere semnificativă a parametrilor și indicatorilor diviziei de educație, atât a cifrei de afaceri, cât și a numărului de proiecte, al oamenilor din echipă, studenților pregătiți și trainerilor cu care am lucrat. Acest lucru a implicat eforturi susținute de creștere a capacității de adaptare dar și a abilității de a gândi creativ și inovativ și de a găsi soluții de livrare.

Una din prioritățile noastre strategice pentru anul trecut a fost construirea unei echipe funcționale și responsabile de Middle Management, conștientizând că această structură este coloana vertebrală a diviziei noastre. Ne bucură că la final de an putem spune că acest obiectiv a fost atins, avem astăzi câte un « Head of... » pentru fiecare echipă implicată în Buyer's Journey, și o echipă de management formată din profesioniști care lucrează împreună și se ajută unii pe alții.

Pe lângă sesiunile de perfecționare a echipei de management dar și a echipelor funcționale, găsirea resurselor potrivite de livrare (traineri) continuă să fie cea mai mare provocare a diviziei, astfel că spre finalul anului am construit o strategie coerentă de a ne măribaza de resurse și de a deveni un centru de excelență în livrarea de training IT și skilluri umane pentru oamenii din industria IT. Ne așteptăm ca rezultatele acestei noi abordări să producă efecte în prima jumătate a anului 2023.

Anul trecut a reprezentat și momentul în care am reușit să integrăm toate brandurile din Divizia de Educație în același flux operațional - Buyer's Journey - și să dezvoltăm toată infrastructura de tehnologie care să monitorizeze activitatea și să ne permită să măsurăm și să îmbunătățim atât procesul, cât și performanța din fiecare echipă funcțională.

Vă invităm în cele ce urmează să descoperiți principalele evenimente și realizări din cadrul fiecărei echipe implicate în Buyer's Journey, structurate după un format nou, și anume: înainte, în timpul și după vânzarea către client.

## BEFORE THE SALE teams: Marketing & Product

### Technical Skills business line

Anul 2022 a reprezentat o bază solidă în ceea ce privește comunicarea extinsă la nivelul pieței și majorarea notorietății brand-ului Bittnet Training în rândul consumatorilor. Astfel planul de marketing a fost conturat în jurul campaniilor de awareness, focusul fiind acordat creșterii audiențelor actuale.

Activitatea de awareness împreună cu procesele foarte bine definite de lead nurturing au ajutat funnel-ul de vânzare în generarea totală de 600 MQL (Marketing Qualified Leads), o creștere de 20% a lead-urilor calificate în raport cu anul precedent.

Prin intermediul site-urilor [www.bittnet.ro](http://www.bittnet.ro), [www.ctrln.ro](http://www.ctrln.ro) și [www.devopsartisan.com](http://www.devopsartisan.com) am reușit să interacționăm cu peste 110.000 de vizitatori unici, iar campaniile digitale realizate au fost afișate la peste 8 milioane de utilizatori cumulativ. Aceste rezultate formează baza pe care construim anul acesta un proces complet de interacțiune și vânzare pentru piața de IT din România.

În 2022, departamentul de Product management a introdus în portofoliul Bittnet, 2 noi vendori: EC-Council și UiPath. Suplimentar, ne-am extins oferta de training în zona de tool-uri DevOps, prin introducerea în portofoliu a cursurilor Prometheus și Grafana.

La nivel național, am consolidat relația cu Microsoft România, ceea ce s-a materializat într-o serie de proiecte mari derulate în parteneriat cu aceștia, printre care proiectul de training a aproximativ 900 de angajați din administrația publică.

Datorită relației strânse pe care am cultivat-o cu vendorul Cisco, în 2022 Bittnet a fost pe lista scurtă de companii ce au putut accepta plata prin vouchere Cisco Learning Credits și unul dintre puținii parteneri care au primit undă verde în dezvoltarea unui curs custom Cisco, ce va putea fi vândut la nivel global doar de Bittnet.

Un alt vendor important unde ne-am focusat eforturile a fost AWS, unde am fost selectați să facem parte din programul pilot AWS Fully Funded, în care vendorul a sponsorizat integral participarea la cursuri de nivel profesional a unor parteneri strategici.

În zona de promovare, departamentul s-a concentrat pe generarea de lead-uri prin dezvoltarea de conținut relevant și campanii de produs pentru vendorii de interes. Am creat un total de 4 eBook-uri pe subiectele de tech trends, cybersecurity și cloud și am lansat și rulat un număr total de 10 campanii promotionale, generând un număr de 912 downloadări de resurse educative și aproximativ 294 din totalul de lead-uri de inbound.

În ultima parte a anului, conform strategiei de întărire și extindere a modelului de business, am lucrat la crearea unui studio video și la setarea unui plan de conținut pertinent, ambele inițiative constituind pilonii de pornire pentru produsul de e-learning proprietar ce urmează a fi dezvoltată în 2023.

### Human Skills business line

Pentru a putea îmbunătăți experiența utilizatorilor și mai ales a consumatorilor de training, dezvoltarea website-ului [www.equatorial.ro](http://www.equatorial.ro) și a platformei iKnowLMS au făcut parte din procesul de dezvoltare a infrastructurii care să poată susține acțiunile viitoare de marketing.

În perioada martie-aprilie 2022, am desfășurat un studiu cantitativ la nivelul pieței din România în care am înrolat peste 300 respondenți - team lideri din IT - în vederea identificării nevoilor acestora în ceea ce privește dezvoltarea de abilități sociale și inter-personale. Acest studiu a consolidat produsul de training gândit special pentru acoperirea nevoilor liderilor IT în dezvoltarea de human skills. Împreună cu studiul cantitativ, acțiunile de PR, materialele video dezvoltate în cadrul F5 Podcast și broșura cu programe de învățare adresată liderilor de echipă din tehnologie au sprijinit eforturile de marketing în 2022 și au întărit încrederea pieței în brand-ul Equatorial.

The E-learning Company s-a concentrat în 2022 pe modulul de utilizare a platformei iKnowLMS, a gradului de interacțiune și majorarea numărului de studenți instruiți. Platforma înregistrează la finalul anului 2022 un număr de peste 64.000 de utilizatori, în creștere cu 37% față de anul precedent, iar totalul accesărilor de cursuri online a atins 313.000. Gradul de absolvire (finalizare) al cursurilor se află pe un trend ascendent, fiind îmbunătățit constant pe parcursul ultimilor 5 ani, iar 2022 evidențiază un nivel de absolvire de 92%, mult peste media pieței.

### DURING THE SALE teams: Demand Generation si Business Development

Pentru echipele din această etapă a Buyer's Journey, anul 2022 a fost un an al confirmărilor. Am înțeles că procesele implementate pe parcursul anului 2021 au fost alese corect, iar în anul 2022 am putut să le testăm și să le rafinăm astfel încât să atingem cele mai bune rezultate.

#### Demand Generation

În urma procesului din Inbound, pe baza celor 600 MQL (Marketing Qualified Leads), în 2022 au fost generate 199 SQL (Sales Qualified Leads), cu 14% mai mult față de 2021.



Canalul Outbound și-a intensificat strategiile de abordare a verticalelor țintite și a reușit să califice un număr de 118 SQL, cu 39% mai multe față de 2021. Specializarea pe nișe de piață și îmbunătățirea proceselor interne au făcut posibilă această creștere semnificativă.

Consolidat, echipa Demand Generation a calificat un număr de 317 SQL, care au generat oportunități câștigate în valoarea de 1 Mil RON și alte oportunități încă deschise în valoarea de 2,95 Mil RON.

#### Business Development - technical skills business line

Pe parcursul anului 2022 echipa de BD – tech skills a gestionat un număr de 1359 oportunități, din care am închis cu status “câștigat” 737. Am închis anul cu o cifră realizată de 20,9 Mil RON – o creștere de 95% față de anul 2021, dintr-un număr de 92 de clienți activi.

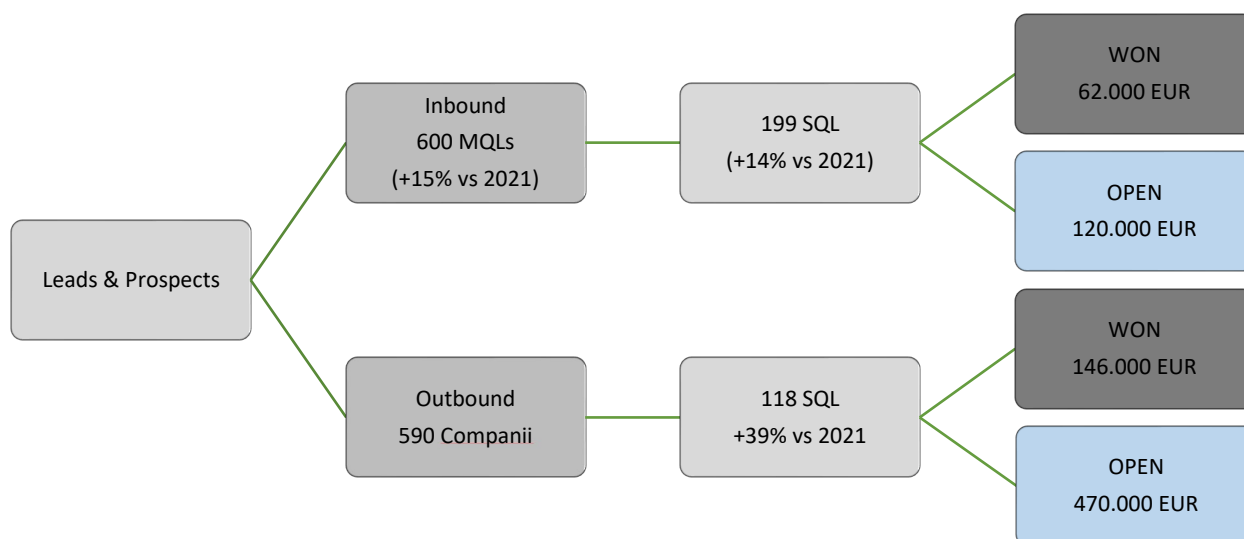
Faptul că 30% dintre clienții noștri provin din domeniul IT&C/Software Development confirmă validitatea deciziei de a ne concentra pe o nișă de piață în continuă dezvoltare și cu apetit din ce în ce mai mare de a aloca bugete semnificative. În plus, 28% dintre ei sunt clienți cu care lucrăm de cel puțin 5 ani.

#### Business Development - human skills business line

Anul 2022 a însemnat o concentrare mai specifică a întregii activități, respectiv adresarea unei nișe de piață extrem de particulare: specializarea pe formarea și susținerea Team Leader-ilor din tehnologie care se află de maxim 3 ani în acest rol.

Pentru a deservi această direcție strategică, pe de-o parte a fost nevoie de construirea unui produs de training special dedicat și adaptat acestei populații de Learner Persona, iar pe de cealaltă parte, a fost necesară o re poziționare și o schimbare în abordarea către piață prin adresarea unui Buyer Persona diferit față de profilul clasic. Astfel că, într-un an de transformare a modului de lucru și a paradigmatelor, am ajuns la o cifră de 1,6 Mil de RON dintre care mai bine de 40% a fost realizată de companii din tehnologie, adică cele din direcția strategică nou asumată.

Pentru 2023 menținem focusul față de nișele de piață cu oportunități de business crescute, care să contribuie la atingerea obiectivelor organizației.



## AFTER THE SALE teams: Training Delivery și Customer Success

În acest an, echipele de Training Delivery și Customer Success s-au concentrat pe a perfecționa performanța în livrare și impactul actului educațional, în consecință au fost implementate sisteme de monitorizare a claselor, lucrând împreună la crearea unui plan de dezvoltare continuă a trainerilor pentru a găsi noi oportunități în carieră.

### Technical Skills business line

Anul 2022 a adus echipelor Bittnet reușita unei creșteri accelerate a volumului de cursuri. Astfel, la finalul anului am numărat peste 550 de sesiuni atât private cât și publice, însumând peste 5800 de participanți instruiți, reprezentând aproape o dublare a cursanților ce ne-au trecut pragul în 2021. Acest volum a condus simultan la o creștere a echipei de traineri, ajungând astfel la 47 de traineri activi, din care 10 colaborări noi.

În paralel cu aceste proiecte, am lucrat constant la amenajarea sălilor de curs și a recepției dedicate pentru cursanți, ce au fost aduse la cel mai înalt nivel de performanță, acestea fiind în prezent pregătite pentru cursuri în format hibrid creând o experiență unică în procesul de învățare pentru adulți. Microfoanele ce captează sunetul din orice colț al clasei, sau tabla inteligentă ce poate fi urmarită în timp real de cursantul de acasă, sunt doar câteva dintre ideile inovatoare care se numără printre echipamentele de ultimă generație puse în funcțiune de echipele noastre și adoptate de traineri pe parcursul livrării. Noul sediu a acomodat peste 110 cursuri fizice pe parcursul anului 2022.

### Human Skills business line

Anul 2022 a însemnat pentru Equatorial Training continuarea a ceea ce am început la nivel calitativ în 2021 (profilul Learner Persona) cu derularea unui studiu cantitativ și calitativ cu peste 300 de team lideri din tehnologie, din România. Ca o concluzie generală ni s-a confirmat faptul că trecerea de la nivelul de expert din zona operațională la rolul de team lider, nu este însoțită întotdeauna și de participarea la programe de dezvoltarea a abilităților inter-umane. Prin urmare, există o cerință stringentă în a adresa această provocare.

A urmat dezvoltarea și rularea programului de First Time Lead in Tech, ca un learning journey, care include un mix de metode de învățare de la diverse mecanici de joc, lecții scurte cu multe vizualuri, scheme, videoclipuri într-o platforma de tip LMS – Future skills. Toate acestea sunt intercalate cu lecții în clasă/ virtuale, sesiuni unu la unu și coaching de echipa/bootcampuri cu actori. Feedbackul primit este unul foarte bun, care ne îndreptățește să credem că suntem în direcția bună.

Am făcut toate acestea către clienții noștri într-un număr de 173 sesiuni de grup, 75 sesiuni individuale cu aproape 700 participanți.

În acest an echipa **Customer Success** a participat la peste 30 de sesiuni de training private, fie în sală, fie online, lucru care ne-a permis să fim aproape de cursanți și de traineri, de nevoile și preferințele lor. Am strâns informații importante pentru clienți atât în timpul cursului cât și după prin formularele de feedback trimise imediat după curs dar și la o lună după finalizarea cursului pentru a înțelege cum aplică în activitatea zilnică informațiile primite și competențele dobândite.

Aprecieră clienților pentru acest efort se vede în creșterea valorii medii a feedbackului participanților la 4.83. Peste 100 de rapoarte de analiză a feedbackurilor au fost trimise spre studiu către clienții Bittnet în anul 2022.

O atenție deosebită am acordat clienților de top organizând discuții periodice în care am monitorizat prioritățile lor, am urmărit un plan de acțiune care să îi susțină în atingerea obiectivelor. Echipetele de L&D implicate s-au bucurat de suportul oferit de noi și am început să lucrăm la recomandări și testimoniale pe care să le publicăm în prima parte a anului viitor.

## Rezultate Financiare Educație

| TRAINING                                  | 31.Dec.22         | 31.Dec.21          | Evolutie      |
|-------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| <b>Venituri</b>                           | <b>20,726,951</b> | <b>14,183,062</b>  | <b>46.1%</b>  |
| Costul vânzărilor                         | 11,448,177        | 6,912,476          | 65.6%         |
| Costul vanzarii marfuri                   | 550,054           | 237,354            | 131.7%        |
| Ore-om                                    | 10,898,123        | 6,675,121          | 63.3%         |
| <b>Marja bruta</b>                        | <b>9,278,774</b>  | <b>7,270,586</b>   | <b>27.6%</b>  |
| Alte venituri                             | 2,398,847         | 1,256,150          | 91.0%         |
| <b>Cheltuieli de vanzare/distributie</b>  | <b>4,854,912</b>  | <b>3,922,351</b>   | <b>23.8%</b>  |
| Cheltuieli de personal                    | 3,948,114         | 2,861,612          | 38.0%         |
| Publicitate                               | 906,798           | 1,060,739          | -14.5%        |
| <b>Cheltuieli administrative</b>          | <b>7,143,307</b>  | <b>4,842,664</b>   | <b>47.5%</b>  |
| Cheltuieli de personal                    | 2,160,297         | 1,650,449          | 30.9%         |
| Amortizare                                | 1,896,154         | 1,315,200          | 44.2%         |
| Alte servicii terti                       | 1,742,076         | 1,102,128          | 58.1%         |
| Diverse                                   | 961,361           | 362,974            | 164.9%        |
| <b>Profit operational (fara one-offs)</b> | <b>(370,518)</b>  | <b>(1,138,336)</b> | <b>-67.5%</b> |
| EBIT                                      | (320,598)         | (238,280)          | 34.5%         |

## Rezultate Financiare Individuale Bittnet Systems SA – firma mama a grupului .

|                                               | 31.Dec.22         | 31.Dec.21         |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Venituri din contracte cu clientii</b>     | <b>15,795,263</b> | <b>13,069,342</b> |
| Costul vanzarilor                             | (7,430,641)       | (6,704,212)       |
| <b>Marja bruta</b>                            | <b>8,364,623</b>  | <b>6,365,131</b>  |
| Alte venituri                                 | 786,869           | 106,160           |
| Costuri de vanzare                            | (4,338,330)       | (3,673,493)       |
| Cheltuieli generale si administrative         | (6,784,880)       | (4,812,795)       |
| Alte cheltuieli                               | (535,365)         | -                 |
| Castig/(pierdere) titluri puse in echivalenta | 273,630           | 773,014           |
| Venituri financiare                           | 6,403,955         | 13,729,833        |
| Cheltuieli financiare                         | (3,989,287)       | (2,389,300)       |
| <b>Profit brut</b>                            | <b>181,214</b>    | <b>10,098,550</b> |
| Impozit pe profit                             | 437,677           | (929,832)         |
| <b>Profit net</b>                             | <b>618,891</b>    | <b>9,168,718</b>  |

Compania mama a grupului – Bittnet Systems SA contabilizeaza partial activitatea de educatie IT, si partial activitatea de grup – atragere si plasare a capitalului – inclusiv conducerea efectiva a societatii listate.

## Divizia de Tehnologie

## Infrastructură și cloud

Sub conducerea lui Cristian Herghelegiu (VP of Technology), acest pilon de business conține 4 companii, ce oferă soluții complexe de IT către clienți din segmentele corporate , large corporate, enterprise și public sector din toată țara.

Proiectele dezvoltate de companiile din acest cluster de tehnologie acoperă un spectru larg de soluții, pornind de la infrastructura fizică de comunicații, securitate perimetrală, sisteme video, sisteme de tip digital signage și sisteme de calcul și printing și continuând cu proiectarea și implementarea arhitecturilor IT complexe de tip data center/hibride sau cloud, enterprise networking, platformelor de cyber security și implementarea platformelor software aferente, inclusiv a platformelor de colaborare (de tip modern workplace).

Serviciile oferite sunt atât în regim clasic (project-based) cât și în format „managed services”, cele de tip managed fiind livrate cu precădere clienților din piețele mature, europene și din Statele Unite. Companiile ce fac parte din acest pilon sunt:

- **Dendrio Solutions SRL** (CUI 11973883), deținută de Bittnet în proporție de 88% și condusă de Iulian Zamfir, este singurul integrator multi-cloud în România, partener certificat la cele mai înalte standarde de către Cisco, Microsoft, Google, Amazon Web Services, dar și mulți alți vendori, este compania ce reunește activitățile de integrare IT&C provenite de la Bittnet, Gecad Net și Crescendo.
- **TopTech** (CUI 2114184), deținută în proporție de 86% de Bittnet, și condusă de Dragos Groza, este o companie cu istoric de 30 ani, care integrează infrastructuri IT (de comunicații, procesare date, sisteme de securitate fizică) de la vendori precum Dell, HP, Xerox sau Microsoft, cu prezență regională, având 6 filiale în Transilvania și Banat și o echipă de peste 86 de specialiști.
- **2Net** (CUI 8586712), deținută integral de Bittnet și condusă de către dl. George Tomescu – fondatorul companiei care a și rămas alături de noi în procesul de tranziție – este o companie specializată în vânzarea echipamentelor și implementarea soluțiilor de infrastructură IT cu prezență regională, având prezență în județele Brașov și Covasna (contribuind astfel la prezență națională a grupului).
- **Optimizor – fost IT Prepared SRL** (CUI 35456175), deținută în proporție de 50.2% de Bittnet și condusă de Alexandru Ana, este o companie antreprenorială de servicii gestionate („Managed services”) înființată în 2016, ce furnizează servicii de suport IT în principal pe piața din SUA. Portofoliul clienților ITPrepared se bazează în primul rând pe companii americane, dar conține și un număr de clienți locali. Managed services reprezintă externalizarea responsabilității pentru menținerea și anticiparea necesității unei game de procese și funcții care au ca scop îmbunătățirea operațiunilor și reducerea cheltuielilor în cadrul unei companii

Pentru divizia de tehnologie anul 2022 a fost un an extrem de dinamic, marcat atât de o creștere a afacerilor (peste 24% creșterea veniturilor la nivelul întregii divizii) dar și de numeroase schimbări la nivelul structurii de companii. Intrarea a două noi companii în cadrul diviziei (TopTech și 2Net), concentrarea companiilor de cybersecurity sub un singur brand, 2 procese de rebranding derulate în 2022 și pregătirea unui nou proces de rebranding pentru 2023 dar și modificări la nivel operațional și echipă pentru Dendrio – sunt câteva din evenimentele semnificative care s-au derulat în 2022. Pe scurt:

- **M&A:**
  - TopTech și 2Net se alătură pilonului de Cloud&Infrastructure din cadrul Diviziei de Tehnologie
  - semnarea a încă unei tranzacții pentru acest segment de business: Dataware – tranzacție aflată în faza aprobării la Consiliu Concurenței.
- **Rebranding:**
  - IT Prepared a devenit **Optimizor** (managed services made simple)
  - GRX+ISEC au devenit **FORT**( servicii de cybersecurity).

## Dendrio

Anul 2022 a reprezentat pentru Dendrio un an de creștere (venituri în creștere cu aproape 20% YoY). Creșterea accelerată a veniturilor (față de ciclul anterior) a fost însoțită însă de o creștere și mai rapidă a cheltuielilor, creștere generată de trei direcții mari:

1. consolidarea echipelor (trei echipe au luat ființă în 2022: Project Management Office, Sales Development Representatives și Customer succes); ne așteptăm ca structura creată în acest an să permită companiei participarea în proiecte complexe presupuse de către Planul Național de Redresare și Reziliență;

2. creșterea accelerată a costurilor cu echipele – concurăm cu companii globale pentru accesul la specialiști – concurență accentuată de deschiderea piețelor internaționale
3. Disfuncționalitățile în lanțul global de aprovizionare au condus (printre multe alte consecințe negative) și la o impredictibilitate accentuată a livrărilor și în consecință la o alocare sub optimă a resurselor umane.

Începând din a doua parte a anului 2022 compania a început să implementeze un plan de măsuri care să corecteze această situație și să permită menținerea trendurilor de dezvoltare și pe viitor. Printre aceste măsuri menționăm:

- Atragerea în echipa de management a unui nou coleg, co-administrator al Dendrio și director de operațiuni – urmărim astfel creșterea eficienței operaționale a companiei
- Introducerea unei structuri bazate pe P&L-uri separate pentru fiecare funcțiune a companiei; în acest mod echipele de presales, project management sau livrare devin generatoare de profit și își vor calibra activitatea în consecință
- Am lansat o inițiativă de recalibrare a segmentului de clienți mici și mijlocii rezultând în reducerea numărului de clienți per segment, acțiune ce va continua și în 2023; ne vom concentra asupra clienților care pot fi serviți optim de către Dendrio, în condiții de profitabilitate
- Stabilirea unei ținte de cheltuieli pentru 2023 apropiată de cheltuielile din 2022, concentrându-ne pe creșterea profitabilității afacerii;
- Întreaga divizie de tehnologie – și implicit Dendrio – se va concentra pe profitabilitate, obiectivele de creștere fiind în continuare importante, dar subordonate profitabilității.

Din punct de vedere operațional putem menționa:

- Creșterea componentei de servicii de consultanță IT (arhitectură și adopție de tehnologie) în raport cu serviciile de implementare care sunt corelate cu infrastructura hardware
- Creșterea cu peste 60% a volumului de proiecte cu componentă semnificativă de securitate informatică
- Consolidarea și integrarea proceselor la nivelul echipei dedicate companiilor medii și extinderea echipei de Sales Development Representatives la nivelul întregii divizii de tehnologie
- Consolidarea parteneriatelor strategice cu operatorii de telecomunicații și alți parteneri specializați, direcție care credem că va continua și în 2023
- Creșterea numărului de contracte pentru servicii recurente, oferite sub forma unui abonament lunar sau anual
- Reevaluarea portofoliului de servicii și produse pentru a diversifica soluțiile pe care le furnizăm, cu focus major către soluții software, pentru a contrabalansa disfuncționalitățile existente în cadrul lanțurilor de aprovizionare pentru componentele hardware, întârzieri care estimăm că vor continua în următoarele 18-24 de luni.

### TopTech

TopTech este o companie care integrează infrastructuri IT (de comunicații, procesare date, sisteme de securitate fizică), cu prezență regională, având 6 filiale în Transilvania și Banat și o echipă de peste 86 de specialiști.

Din punct de vedere operațional compania a închis un an foarte bun, cu creșteri de peste 30% a veniturilor, cu o creștere semnificativă de peste 23% a serviciilor. Aceste rezultate au fost obținute cu o creștere minimă a echipei (7% creștere față de 2022);

Printre evenimentele principale ale anului 2022 amintim:

- Împlinirea de către companie a 30 de ani de existență – o confirmare atât a calității echipei și cât și a încrederii pe care clienții o acordă TopTech
- Numirea, din cadrul echipei TopTech, a unui nou Director General Dl. Dragoș Groza. Dragoș a condus cu succes filiala din Timișoara pentru mai mult de 16 ani, reușind să o transforme într-una dintre cele mai de succes filiale ale TopTech
- Livrarea primelor proiecte în grup, împreună cu Dendrio

Pentru 2023 compania își propune să mențină creșterea accelerată prin investiții în dezvoltarea echipelor de livrare, consolidarea poziției față de partenerii de tehnologie cu care lucrăm (Dell, HP, Jabra și mulți alții) și creșterea mixului de produse și servicii livrat împreună cu companiile din grup.

## 2NET

zNet este o companie specializată în vânzarea echipamentelor și implementarea soluțiilor de infrastructură IT cu prezență regională, având prezență în județele Brașov și Covasna (contribuind astfel la prezență națională a grupului).

Compania a înregistrat în 2022 o creștere de peste 10% a veniturilor, concentrându-se în 2023 pe consolidarea echipei regionale (pe toate ariile funcționale), maximizarea parteneriatelor cu furnizorii de tehnologie și diversificarea portofoliului de soluții, cu focus pe creșterea componentelor de servicii.

Ca parte a acestui program de consolidare începând din Q4 2022 a fost atras în echipa de management un nou director comercial și de operațiuni în persoana dlui Bogdan Cuciureanu – un executiv cu experiență de peste 25 de ani în industria de IT&C, atât în România cât și în Statele Unite.

## Optimizar (fost IT Prepared)

Compania Optimizar completează portofoliul de soluții al diviziei și în mod particular modelul de afaceri: dacă toate celelalte companii din pilonul de cloud & infrastructură livrează servicii profesionale (pe bază de proiect) Optimizar livrează servicii IT în regim de abonament.

Acest model de afaceri, coroborat cu livrarea serviciilor cu predilecție către piețele externe (Statele Unite) dar și către companii Românești cu prezență regională în Europa au condus la o creștere semnificativă a operațiunilor companiei de peste 35% a veniturilor dar și o creștere a marjei operaționale apropiată de 200%; această creștere a fost posibilă ca urmare a:

- Extinderii portofoliului de clienți internaționali în contextul menținerii unei dimensiuni reduse a echipei
- Automatizarea proceselor de livrare – care este un *modus operandi* pentru echipa Optimizar;
- Abilității echipei de a aborda discuțiile la nivel de strategie de digitalizare/impact pe care procesele IT le creează la nivelul companiilor

Alte evenimente importante derulate în 2022:

- Extinderea portofoliului de servicii prin adăugarea ariei de automatizare a proceselor de cyber security; deși este un o piață incipientă încă, în contextul global crește accelerat cererea pentru astfel de servicii
- Lansarea în lucru a unei platforme destinate companiilor mici și medii; produsul va îngloba expertiza dobândită de Optimizar pe piețele externe iar vânzarea acestuia va începe în 2023

## Cybersecurity - Fort

Sub conducerea lui Vladimir Ghiță, acest pilon de business conține 3 companii ce oferă servicii de securitate cibernetică către clienți de tip corporate, large corporate, enterprise și public sector din toată țara. Companiile ce fac parte din grup sunt:

- **Global Resolution Experts S.A. (GRX)**(CUI 34836770), deținută în proporție de 60% de către Bittnet, este o companie de servicii profesionale în zona de cybersecurity, ce oferă teste de penetrare, dar și proiectare, implementare și mentenanță de soluții de cybersecurity.
- **GRX Advisory SRL** (CUI 43813325), deținută integral de GRX, oferă servicii profesionale în zona de cybersecurity, teste de penetrare, dar și proiectare, implementare și mentenanță de soluții de cybersecurity.
- **ISEC Associates SRL** (CUI : 23037351), deținută în proporție de 70% de Bittnet, este o companie ce oferă servicii profesionale în zona de cybersecurity, ce oferă servicii de audit, consultanță și testare (penetration testing) în regim clasic și „managed services”. Compania deține numeroase certificări (ASF, BNR, CISA, CISM, CEH, CISSP, OSCP, CDPSE, ISO 27701, etc).

Securitatea cibernetică continuă să fie un domeniu de maxim interes la nivel mondial, prezentând un potențial foarte mare de dezvoltare pentru perioada următoare. Acest fapt se datorează, în mare parte, creșterii volumului de amenințări cu care companiile din toate domeniile se confruntă. Conform estimărilor, până în 2025 pierderile generate de infracțiuni cibernetice vor atinge valoarea de 10,5 trilioane USD, în timp ce costurile medii aferente unui singur eveniment de încălcare a securității datelor se ridică la aproximativ 4,35 milioane USD. Contextul prezentat va duce, în 2023, la o piață globală de servicii specifice securității cibernetice de aproximativ 188 miliarde USD.

Fort își propune să utilizeze acest context favorabil din punct de vedere al serviciilor pe care le furnizează prin satisfacerea nevoilor neadresate ale clienților, în vederea identificării, înțelegerii și remedierii eventualelor breșe de securitate. Numărul redus de companii și experți în securitate cibernetică impactează în mod pozitiv cererea pentru serviciile companiei, aspect ce a fost observat pe întreaga perioadă a anului 2022. Ne așteptăm ca tendința de creștere a cererii să se continue și în 2023, mai ales având în vedere diversificarea continuă a atacurilor și creșterea nivelului de sofisticare pe care acestea le au în spațiul cibernetic.

Investițiile continue în anul 2022 cu privire la resursele umane au permis livrarea unui număr considerabil mai mare de proiecte, fapt reflectat în dinamica pozitivă a cifrei de afaceri. Deși rezultatele sunt sensibil mai bune prin comparație cu 2021, se observă în continuare o nevoie de recrutare, specializare și retenție a experților de securitate cibernetică. La nivel mondial se estimează că sunt disponibil circa 3,5 milioane poziții neocupate ce ar trebui adresate în 2023. Aceasta situație este valabilă și pentru Fort, creșterea companiei fiind mai mult o provocare din punct de vedere al echipei de livrare și mai puțin din punct de vedere al identificării și fructificării de noi oportunități de vânzare. În vederea asigurării unui nivel adecvat din punct de vedere al echipelor, compania a intensificat în anul 2022, dar preponderent în semestrul al doilea, mecanismele de recrutare, fiind utilizate în acest sens colaborări cu 5 furnizori de servicii “head-hunting” și “talent scouting”.

Contextul economic și internațional al anului 2022 a fost unul cel puțin tumultuos. Luna ianuarie a fost caracterizată de o activitate relativ constantă, prin comparație cu anii precedenți, situație observată și în prima parte a lunii februarie. Războiul din Ucraina a reprezentat, însă, un punct de cotitură pentru finalul primului trimestru și pentru trimestrul doi. Lunile februarie – mai au fost presărate cu multiple atacuri cibernetice, unele din ele prezentate inclusiv în presă, ceea ce a dus la o creștere a nevoilor companiilor din punct de vedere al securității cibernetice. Fort, grație echipei de experți extrem de bine pregătiți și a timpilor de răspuns deosebit de eficienți, a reușit să răspundă acestor nevoi și să genereze, astfel, colaborări noi cu diverse companii de pe piața locală.

Adaugarea de noi profesioniști în cadrul echipei a permis consolidarea parteneriatelor existente cu clienții tradiționali ai Fort, fiind păstrat un nivel ridicat de calitate, existând și aici un puternic accent pe rezolvarea rapidă a cerințelor. A fost observată în special o creștere a solicitărilor pe palierele de consultanță cu privire la diverse aspecte legate de securitate cibernetică, teste de penetrare și implementarea de soluții specifice ce protejează companiile împotriva atacurilor informatice. Pe de alta parte, deși au fost identificate o serie de nevoi în zona de răspuns la incidente cibernetice, investițiile companiilor mici și mijlocii în domeniului asigurării continuității și rezilienței afacerii în cazul unui atac se dovedesc a fi la un nivel scăzut, semn ca piața nu este încă pregătită pentru contracararea eficientă a riscurilor cibernetice.

Printre evenimentele importante ale anului 2022 putem enumera:

- Începerea unui proiect bazat pe Fonduri Europene prin intermediul căruia se va dezvolta un sistem inovativ bazat pe tehnologii noi, în speță Inteligență Artificială. Proiectul va fi finalizat în anul 2023, venituri fiind obținute cel mai probabil în primul trimestru al anului 2024.
- Extinderea echipei de experți - ca și în anii precedenți, Fort s-a confruntat în 2022 cu penuria de resurse calificate, compania aflându-se într-un mediu extrem de specializat și în care școlarizarea și educarea echipelor durează, în medie, 12 luni. Pentru a contracara aceste situații, s-au avut în vedere o multitudine de acțiuni, precum sponsorizarea evenimentelor din învățământul universitar și postuniversitar, lansarea unui program de reconversie profesională împreună cu o altă companie din grupul Bittnet, prin programul CTRL+N sau participarea la evenimente specifice industriei cybersecurity. Pe parcursul anului au fost demarate 4 procese de recrutare simultane, care s-au concretizat prin o creștere de personal cu 20%, în prezent compania bazându-se pe un număr de peste 35 de experți care participă în procesele de livrare.
- 2022 a reprezentat primul an în care echipele Global Resolution Expert (GRX) și ISEC Associates au funcționat împreună sub brandul Fort, ceea ce a reprezentat o provocare din punct de vedere operațional și din punct de vedere al unificării proceselor administrative și organizatorice.

### Platforms and Software Development

Acest segment cuprinde următoarele companii:

- **Eliau Solutions SRL** (CUI : 23037351 ), condusă de Iulian Motoi, este companie fondată în 2008 și deținută de Bittnet Systems SA în proporție de 51%. Partener certificat Gold de către Microsoft pentru soluții de tip ERP.
- **Nenos Software SRL** (CUI 29612482), condusă de Toader Toporău, este o companie deținută de Bittnet în proporție de 61%, este o companie de dezvoltare software la comandă, cu focus în domeniul Artificial Intelligence și Machine Learning (AI / ML) .
- **Nonlinear SRL** (CUI 37758005) este un SPV înființat pentru accesarea unei finanțări europene, deținut în proporție de 60 % de către Bittnet. Activitatea este una de dezvoltare software product based, focusat pe dezvoltarea unei platforme de digitalizare și automatizare procese din cadrul companiilor mici și medii folosind tehnologii de low code / no code și machine learning.

### Eliau Solutions

Putem spune că pentru Eliau Solutions 2022 a fost (din nou!) un an excepțional, obținându-se o depășire a bugetului stabilit; în acest sens compania a înregistrat o creștere de 74% a cifrei de afaceri, cu o creștere semnificativă a serviciilor de implementare (implementarea a asigurat 40% din venituri, față de 26% în 2021). Creșterea ponderii serviciilor se datorează extinderii și consolidării echipei de livrare, având ca o consecință directă creșterea capacității de livrare proiecte la clienți.



## Echipa

- Am continuat procesul de recrutare început în anii anteriori, mergând pe același principiu de recrutare (atrageră de resurse de tip senior, ce au capacitatea de a intra în producție într-un interval de timp mai scurt). Dacă la finele anului 2021 aveam o echipă de 32 de persoane, în 2022 echipa a ajuns la 46 – o creștere de peste 40% a resurselor de livrare.
- Cum spuneam și anterior, managementul Elian s-a concentrat pe consolidarea fiecărei echipe în parte și pe creșterea capacității de livrare proiecte. În procente, echipa de implementare (consultanță și implementare) a generat venituri în 2022 cu 172% mai mari decât veniturile generate în 2021.
- Un alt factor care a contribuit la creșterea capacității de livrare și obținerea rezultatelor de mai sus este obiectivul de performanță operațională (KPI) pentru echipele de consultanță și programare pe care echipa Elian le-a implementat începând cu Q2 2022: self-planning – fiecare membru al echipei își face managementul de task-uri împreună cu managerul de echipă și proiect managerul. În felul acesta există trasabilitate clară pe timpii de predare, gradul de încărcare pe resurse și eventualele abateri de la termenele de livrare. KPI-ul se calculează la număr de taskuri săptămânal.
- A fost continuat procesul de certificare pe soluția Dynamics 365 Business Central.
- Trendul de creștere accelerată se va regăsi și în 2023 - compania având în continuare în plan extinderea echipei, cu potențialul de a dubla echipa până la finele anului.

## Proiecte/clienti

- În continuare compania țintește proiecte de anvergură cu număr mare de utilizatori, inclusiv din afara granițelor României.
- Se menține trendul din anii anteriori, tot mai mulți clienți optează pentru licențiere de tip subscripție/cloud, în detrimentul achiziției de licență. Acest lucru se traduce în consolidarea veniturilor recurente din subscripțiile lunare.
- A fost lansată licențierea de tip Software as a service
- În 2023 ne așteptăm ca ponderea clienților cu subscripție să crească în continuare
- Anul 2022 a fost marcat de creșterea cererii de upgrade la ultima versiune de sistem lansată de Microsoft. Tot mai mulți clienți au decis să treacă din diverse versiuni mai vechi de NAV la Dynamics 365 Business Central, pe cea mai nouă tehnologie Microsoft. Atât beneficiile generale aduse de ultimele versiuni lansate de producător, cerințele legislative (SAFT, e-factura) cât și limitările tehnologiilor mai vechi au dus la o creștere accentuată a interesului pentru upgrade.

## Nenos

Compania a continuat creșterea afacerii deși la un ritm relativ redus – o creștere de 10% a veniturilor și de 17% a marginii brute – ca urmare a închiderii unor proiecte anterioare. Compania a gestionat agil această situație, reducând proporțional costurile de operare aferente (și dimensiunea echipelor). Însă obiectivele rămân de creștere accelerată, bazată pe un set de acțiuni:

- **Continuăm extinderea activității de vânzări**
- din cadrul Nenos Software prin adăugarea unui colg dedicat extinderii internaționale în echipa de Sales Development Specialist
- **Rebranding și campanii de marketing.** La finalul anului 2022 a fost demarată campania de rebranding Nenos Software. Industria în care Nenos Software activează, cea a Inteligenței Artificiale, este în continuă dezvoltare și mișcare, astfel încât împreună cu echipa de marketing a grupului regândim strategia de comunicare a companiei.
- **Noua generație de programatori.** Am ajuns în momentul examenului final pentru studenții din prima ediție de Nenos Academy. Suntem mândri de participanții care au reușit să ajungă până în acest punct,

care au făcut față cerințelor și temelor pregătite de mentori, pentru cele două categorii de juniori: FullStack Web Developers și Python Developers. Susținem dezvoltarea studenților în orice stadiu și îi încurajăm să acumuleze informațiile în ritmul cu care se simt confortabil. Ne mândrim și cu acei studenți Nenos Academy care s-au atașat de echipa noastră pe parcursul acestei călătorii de formare, iar apoi au ales să ne devină colegi. Sperăm ca actuala ediție, începută în Decembrie, să ne ofere șansa să descoperim tineri talentați, pasionați și dornici să intre pe piața muncii împreună cu noi!

## Rezultate financiare Divizia de Tehnologie

| INTEGRARE                                 | 31.Dec.22          | 31.Dec.21         |               |
|-------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| <b>Venituri</b>                           | <b>171,429,539</b> | <b>95,630,674</b> | <b>79.3%</b>  |
| Prestarea de servicii                     | 44,765,567         | 24,436,315        | 83.2%         |
| Vanzarea de marfuri                       | 126,663,972        | 71,194,359        | 77.9%         |
| <b>Costul vânzărilor</b>                  | <b>137,964,090</b> | <b>78,507,195</b> | <b>75.7%</b>  |
| Marfuri/materiale                         | 107,085,166        | 60,945,932        | 75.7%         |
| Servicii cloud                            | 5,364,091          | 5,491,123         | -2.3%         |
| Ore-Om                                    | 25,514,833         | 12,070,140        | 111.4%        |
| <b>Marja bruta</b>                        | <b>33,465,449</b>  | <b>17,123,479</b> | <b>95.4%</b>  |
| Alte venituri                             | 1,082,612          | 2,830,936         | -61.8%        |
| <b>Cheltuieli de vanzare/distributie</b>  | <b>8,938,419</b>   | <b>5,624,928</b>  | <b>58.9%</b>  |
| Ore-Om                                    | 7,736,151          | 4,878,758         | 58.6%         |
| Publicitate                               | 1,202,268          | 746,171           | 61.1%         |
| <b>Cheltuieli administrative</b>          | <b>16,966,292</b>  | <b>6,738,504</b>  | <b>151.8%</b> |
| Ore-Om                                    | 7,516,037          | 3,163,323         | 137.6%        |
| Amortizare                                | 2,528,829          | 1,073,068         | 135.7%        |
| Alte servicii terti                       | 3,024,728          | 1,201,580         | 151.7%        |
| Diverse                                   | 1,062,861          | 403,923           | 163.1%        |
| <b>Profit operational (fara one-offs)</b> | <b>8,743,338</b>   | <b>5,017,862</b>  | <b>74.2%</b>  |
| EBIT                                      | 8,643,349          | 7,590,984         | 13.9%         |

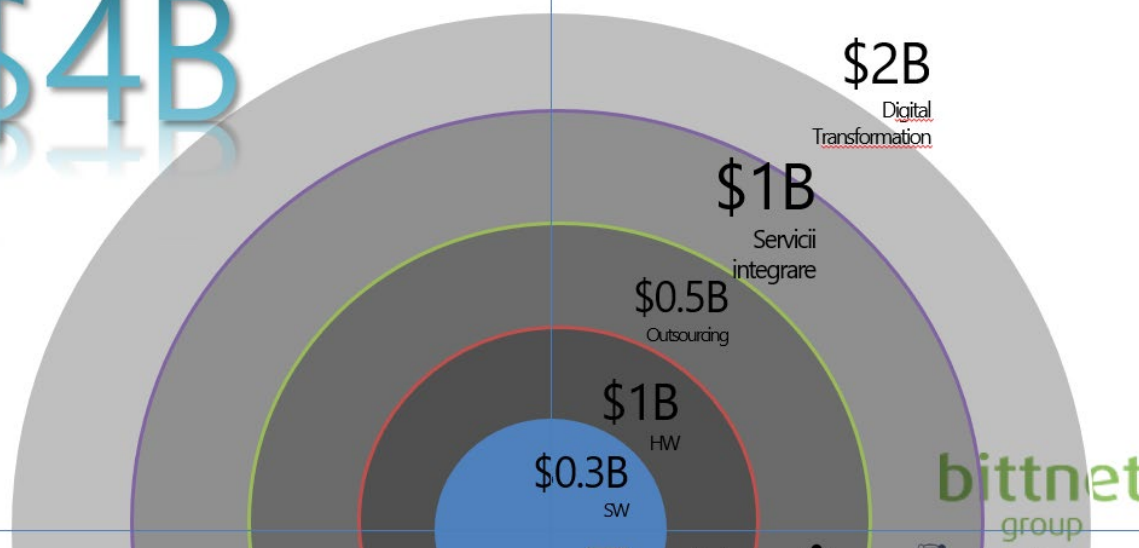
## 5.4. Strategia și obiectivele

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

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

## Only in Romania

# \$4B



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

Această strategie de afaceri se bazează pe 3 piloni :

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

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

organizațiilor publice și private de a se reinventa prin tehnologie și implicit nevoia de a forma competente digitale în rândul angajaților.

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

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

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

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

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

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

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

### Cresterea prin M&As

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

Anul 2022 a fost activ din perspectiva proiectelor de M&A. Am finalizat 2 investiții și am semnat încă o tranzacție semnificativă. În data de 06.09.2022, am anunțat și semnarea documentelor ce marchează finalizarea tranzacției TopTech.

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

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

În 9 decembrie 2022 Emitentul a informat piața despre semnarea contractului de achiziție părți sociale pentru cumpărarea unui procent de 70% din compania DATAWARE CONSULTING SRL (numită în continuare „Dataware” / „DTW”), integrator de produse și servicii IT&C. Dataware se va alătura astfel segmentului Cloud & Infrastructure din Divizia de Tehnologie a Grupului Bittnet, urmând a fi integrat în perimetrul de consolidare financiară al Dendrio (similar cu Top Tech SRL și zNET Computer SRL). Valoarea contractului este de 18.550.000 lei și va fi achitat parțial în numerar (13,55 milioane lei), iar restul decontat în acțiuni BNET (5 milioane lei).

Fondată în anul 2011 în București, DTW este o companie românească de IT&C – implementator de servicii și soluții tehnologice IBM, Fujitsu, Cisco, Brocade, HP:

- implementare și configurare de rețele de date (tehnologii Cisco și Brocade)
- implementare și configurare Storage Block&File, SAN - Storage Area Network
- implementare și configurare soluții de Disaster Recovery și Business Continuity
- implementare software forensic
- implementare soluții de Securitate

În urma acestei tranzacții de M&A, Grupul Bittnet își extinde paleta de produse și servicii informatice cu noi capacități tehnologice precum și aria de certificări. În anul 2021, Dataware a realizat venituri totale de 28 milioane RON și profit brut de 3.5 milioane. Echipa DTW număra aproximativ 40 de angajați și colaboratori. Pentru anul 2022, DTW estimează că va realiza o cifră de afaceri de 49 milioane lei, EBITDA de 5.2 milioane lei și un profit brut de aprox. 4 milioane lei.

Mai multe detalii despre DTW și soluțiile prestate puteți citi pe site-ul companiei la adresa: <https://www.dataware.ro/>. Closingul tranzacției depinde în afara de aprobarea Consiliului Concurenței și de anumite condiții suspensive obișnuite pentru acest tip de tranzacții. Estimăm că tranzacția să fie finalizată în primul semestru al anului 2023.

Un aspect de avut în vedere este că, ținând cont de actuala dimensiune a grupului, și de tranzacțiile de M&A care sunt în finalizare plus pipeline, credem că avem toate ingredientele necesare pentru a atinge obiectivul de 500 milioane lei cifră de afaceri în 2024.

Astfel, dacă anul acesta am extins echipa și mediul de lucru pentru a susține nivelul de business estimat pentru 2023 și 2024, dar asta a „consumat” aproape toată marja brută generată suplimentar față de anul anterior, ne face să considerăm că, operațional, pentru 2023-2024 prioritatea internă numărul unu va fi să extragem mai multă profitabilitate din afacerea curentă. Ca urmare, ținăm să mai închidem 2 sau maxim 3 tranzacții

semnificative de M&A, dar, din punct de vedere operațional, intern, ne concentrăm cu prioritate pe generarea de cashflow pozitiv și profitabilitate.

Am învățat enorm din procesul dificil și intens de consolidare prin achiziții și creștere organică a Grupului Bittnet într-o piață de IT&C extrem de fragmentată și suntem conștienți de oportunitatea de care dispunem în prezent prin diversificarea geografică a prezenței și a domeniilor în care activăm concomitent cu creșterea puterii de generare venituri la nivel de grup și optimizarea costurilor. Dublarea într-un singur an (2022) inclusiv prin achiziții a puterii de generare anuale de venituri totale la dimensiunea grupului nostru reprezintă un răspuns la întrebările strategice care ne frământă permanent. Focusul nostru rămâne în a genera pe termen lung valoare adăugată consistentă pentru acționari. Este important de subliniat faptul că generarea de rezultate pozitive consistente pentru orice companie achiziționată (în orice domeniu nu doar în cadrul grupului nostru) necesită o perioadă de circa 18-24 luni necesară integrării, optimizării, fructificării sinergiilor și scalării afacerilor.

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

Nu este cazul, Emitentul nu este dependent de brevete sau licențe, contracte industriale, comerciale sau financiare, procedee noi de fabricație astfel încât acestea să aibă o măsură semnificativă asupra activităților comerciale sau a rentabilității emitentului.

Emitentul livrează soluții tehnologice (IT&C) dar și cursuri de instruire bazate pe parteneriate cu marii producători de tehnologie IT&C, precum Microsoft, Cisco, Amazon Web Services, Oracle, etc. Fiecare dintre acești producători menține politici specifice de autorizare și certificare a partenerilor – « canalul de parteneri » (atat pentru activitățile de integrare soluții IT&C cât și pentru traininguri). În cazul în care un astfel de producător ar decide că entitățile din grupul Bittnet nu mai au dreptul de a continua să revândă soluțiile respectivului producător, aceasta ar avea o influență semnificativă asupra veniturilor grupului. Considerăm că certificările pe care companiile din grup le au de la producători nu sunt de folos prin creșterea abilității de a atrage clienți și a înregistra profitabilitate (inclusiv prin rebate-uri de la producători). În mod analog, pierderea relației cu un producător (pierderea dreptului de a comercializa anumite soluții (în special de la partenerii principali precum Cisco sau Microsoft ar genera o problemă pentru Emitent).

În cazul Nenos & Nonlinear, nu există dependența de brevete. În cazul e-Learning Company („ELC”), compania derivă cea mai mare parte a veniturilor în relație cu producătorul mondial de cursuri tip eLearning Skillsoft. Pierderea acestui parteneriat ar avea o influență negativă semnificativă asupra veniturilor ELC.

În cazul ISEC și GRX nu este cazul unor dependente de brevete, fiind două companii care oferă servicii profesionale în zona de securitate cibernetică (cybersecurity). Serviciile prestate sunt sub formă de servicii de audit, consultanță și testare (penetration testing) atât în regim clasic cât și „managed services”. Cele două companii dețin certificările în domeniu (ASF, BNR, CISA, CISM, CEH, CISSP, OSCP, CDPSE, ISO 27701, etc).

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

Emitentul își bazează declarațiile privind poziția concurențială pe propriile estimări, construite fie prin analiza datelor disponibile de la Ministerul Finanțelor Publice (privind afacerile companiilor considerate concurente), fie pe feedback-ul primit de echipa de vânzări din interacțiunile cu clienții existenți și potențiali.

**5.7. Investițiile**

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

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

|     |                              | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | Explicatie Variatie                              |
|-----|------------------------------|------------|------------|------------|------------|--------------------------------------------------|
| (1) | Fond comercial               | 17,701,643 | 21,082,977 | 40.771.174 | 57,528,189 | Achizitie goodwill tranzactii M&A                |
| (2) | Alte imobilizari necorporale | 6,425,725  | 8,820,959  | 9.219.368  | 9,077,001  |                                                  |
| (3) | Imobilizari corporale        | 6,742,571  | 5,444,104  | 2.352.513  | 27,808,467 | Inregistrare ca activ birou ONE – conform IFRS16 |
| (4) | Titluri puse in echivalenta  | 1,236,738  | 8,527,500  | 1.999.840  | 2,918,940  | Plata transa 2 tranzactie Elearning Company      |
| (5) | Alte imobilizari financiare  | 1,107,049  | 7,483      | 2.041.467  | 2,426,167  |                                                  |

Cresterea activelor imobilizate in 2022 se datoreaza investitiilor de tip M&A realizate (TopTech si 2Net) si, odata cu inceperea contractului de chirie aferent birourilor din One Cotroceni, inregistrarea intregii valori a contractului ca si activ conform IFRS16.

#### 5.7.1.B Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale.

Specificul activitatii Companiei nu presupune detinerea de active corporale semnificative. Compania detine tehnica de calcul (laptopuri, servere, telefoane mobile), mobilier de birou, imprimante multifunctionale si echipamente de retelistica organizate sub forma de laboratoare de curs si laborator de demonstratii pentru solutii tehnologice.

Toate activele corporale ale societatii sunt transferate la noul punct de lucru din Bucuresti, cladirea de birouri ONE Cotroceni Park. In afara de „headquarters” din One Cotroceni, societatile din grup au diverse birouri si prezenta in orase din tara:

- 2Net Computer are 2 puncte de lucru in municipiul Brasov si unul in Sfantu Gheorghe
- TopTech – 6 puncte de lucru, cate unul in fiecare dintre orasele Sibiu, Timisoara, Cluj-Napoca, Deva, Medias si Alba Iulia
- Nenos Software – un punct de lucru in municipiul Galati

#### 5.7.1.C Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.

Echipamentele IT detinute de companie au un grad de uzura fizica specific activitatii de birou – mic. Odata cu mutarea in noul sediu, compania va efectua o innoire treptata a echipamentelor IT folosite de angajati si de cursanti, optand in acest sens pentru o abordare de tip „plateste pe masura ce folosesti” - de inchiriere a echipamentelor si nu de investitie in active corporale - conform mandatului acordat in AGA. Societatea TopTech detine in afara de echipamente IT si un parc auto, cu varsta medie de 5.4 ani, cu diverse grade de uzura naturale. Consideram aceste active ca si non-core, si pe masura ce ele vor fi scoase din uz, vor fi inlocuite cu contracte de inchiriere (leasing operational).

#### 5.7.1.C. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.

Activele imobilizate recunoscute conform IFRS 16 nu sunt proprietatea Emitentului, ci sunt inchiriate de acesta de la proprietarii lor. Aceasta nu este o „problema” ci este o „caracteristica” a contractelor de acest tip (leasing operational sau inchiriere pe termen lung).

#### 5.7.1. Produse noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Planul de dezvoltare al companiei include urmatorii piloni, care au ca si componenta adaugarea de noi produse si servicii. Fiecare nou produs sau serviciu care este adaugat in oferta Bittnet la un moment dat porneste de la o cerere specifica, de volum, in piata, in randul clientilor nostri. Astfel, nu exista produse noi pentru dezvoltarea carora vor fi alocate resurse substantiale, fiecare adaugire fiind facuta in conditii de „breakeven”. Pentru anul



2023, din punct de vedere al CAPEX (investitia in dezvoltarea de produse), bugetul maxim propus (pe care nu intentionam sa il consumam) este de 10.000.000 lei.

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

#### Scriam in documentul aferent anului 2021 ca

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

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

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

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

In AGA din septembrie 2021, actionarii au aprobat un buget de investitii de tip M&A de 200 milioane RON pentru anii urmasori. La final de martie 2023 Emitentul are semnata o tranzactie de tip M&A cu compania romaneasca Dataware, ce a fost anuntata actionarilor aici:

<https://bvb.ro/FinancialInstruments/SelectedData/NewsItem/BNET-Semnarea-unui-contract-de-investitie-cu-Dataware-Consulting-SRL/E091E>

Aceasta tranzactie se afla la data redactarii documentului in analiza Consiliului Concurentei. Daca obtinem avizul consiliului, aceasta tranzactie va fi inregistrata ca o investitie de 18 milioane lei (un goodwill semnificativ, dar mai mic decat 18 milioane lei).

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

Procesul de evolutie continua a grupului, atat prin lansarea de produse si servicii noi cat si prin achizitii continue a condus la situatia curenta in care activitatea este organizata in centre ("celule") cat mai independente, in zone de interes ("piloni de dezvoltare") sau ("business groups"), care reprezinta subdomenii de activitate din

aria de IT&C Services. Bittnet este astazi un conglomerat ce ofera expunere investitorilor catre intreaga industrie de IT&C din Romania. Fiecare pilon (Business Group) va putea avea finantare directa si independenta din piata de capital, cooperand cu celelalte companii din grup pentru a oferi o valoare adaugata mai mare atat clientilor cat si angajatilor / partenerilor nostri.

## Divizia de EDUCATIE

- **Technical Skills**

- **Bittnet Systems SA** (CUI 21181848): firma mama a grupului, listata la BVB. Derulează activitatea de holding plus activitatea de Training IT, fiind liderul incontestabil al acestei piețe in România.
- **Computer Learning Center SRL** (CUI 26065887), detinuta integral de Bittnet, este o companie de training IT cu focus in zona de cybersecurity, infiintata in 2009, cu un lung istoric de a deservi clienti din zona corporate.

- **Human Skills**

- **Equatorial Gaming SA** (CUI 30582237), deținută in prezent in proporție de 99% de către Bittnet, este o companie de game-based learning, care oferă training de softskills pentru industria de IT, atât în formă clasica dar si gamificat.
- **The eLearning company SA** (CUI 30760571), deținută in proporție de 23% de către Bittnet, este o companie antreprenorială ce oferă cursuri in format eLearning pentru companii.

## Divizia de tehnologie

### ▪ Infrastructura si cloud

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

### ▪ Solutii de business ( ERP)

- **Eliau Solutions SRL** (CUI : 23037351 ), companie fondată în 2008 si deținută de Bittnet Systems SA in proportie de 51%, este partener certificat Gold de către Microsoft pentru soluții de tip ERP.

### ▪ Software development

- **Nenos Software SRL** (CUI 29612482), detinuta de Bittnet in proportie de 61%, este o companie de dezvoltare software la comanda, cu focus in domeniul Artificial Intelligence si Machine Learning (AI / ML)
- **Nonlinear SRL** (CUI 37758005) este un SPV infiintat pentru accesarea unei finantari europene, detinut in proportie de 60 % de catre Bittnet. Activitatea este una de dezvoltare software product based, focusat pe dezvoltarea unei platforme de digitalizare si automatizare procese din cadrul companiilor mici si medii folosind tehnologii de low code / no code si machine learning.

### ▪ CyberSecurity

- **ISEC Associates SRL** (CUI : 23037351), detinuta in proportie de 70% de Bittnet, este o companie ce ofera servicii profesionale in zona de cybersecurity, ce ofera servicii de audit, consultanta si testare (penetration testing) in regim clasic si „managed services” . Compania detine numeroase certificari (ASF, BNR, CISA, CISM, CEH, CISSP, OSCP, CDPSE, ISO 27701, etc).

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

## Investitii in companii listate

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

În schimb, standardele IFRS de consolidare obliga la contabilizarea acestor detineri prin contul de profit si pierdere, ca si cum am cumpara efectiv actiunile la inceputul fiecarui trimestru si le-am vinde in ultima zi a trimestrului, in mod repetat, in fiecare trimestru. Cu alte cuvinte, aceste fluctuatii sunt inregistrate in contabilitatea noastra „beneficiind” de multiplicatorii specifici pietei de capital. Uneori aceste fluctuatii vor creste rezultatul brut si uneori il vor scadea. Ce este important de avut in vedere este ca abilitatea noastra de a ramane pe termen lung langa companiile in care am investit ne va oferi pe acest termen lung mai multe oportunitati de a marca profit efectiv din aceste investitii decat pierderi.

Dacă nu luăm în considerare randamentele, rata IRR, sau multiplicatorii și ne uităm doar la „cash on cash”, am alocat în perioada 2020-2022 un total de 6,25 milioane lei în investiții bursiere și am recuperat un total de 6,1 milioane lei. **Astfel, avem o expunere cash de 140 mii lei, care valorează pe bursă aproximativ 14 milioane lei.** Deși în opinia noastră atât acțiunile CODE, cât și cele AST, valorează semnificativ mai mult, prevederile IFRS ne solicită să publicăm o pierdere de reevaluare PRIN CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE de aproximativ 3 milioane lei, în timp ce orice investitor și-ar dori să aibă un activ lichid de 14 milioane lei pentru care a plătit 0,14 milioane lei!

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

Nu se aplica. Nu este cazul

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

Pentru linia de business “integrare solutii IT” compania se “aprovizioneaza” cu echipamente si licente (hardware si software) IT - care sunt revandute ca si marfuri catre clienti. Aprovizionarea cu marfuri se face de la importatori / distribuitori - companii cu prezenta in Romania. Pentru niciunul dintre tipurile de echipamente sau licente vandute nu exista situatii de ‘unic importator’, astfel incat siguranta aprovizionarii nu depinde de relatia cu un anumit furnizor. Emitentul pastreaza relatii comerciale cu mai multi distribuitori, avand rulaje semnificative cu fiecare dintre ei.

Pentru linia de business “Educatie”, grupul se “aprovizioneaza” cu manuale de curs si acces la laboratoare virtuale oficiale, de la multipli parteneri externi de talie globala sau direct de la producatori dar si cu servicii subcontractate de la parteneri: fie companii, fie subcontractori independenti (freelanceri). Nici in acest domeniu nu exista situatii de ‘furnizor unic’, Bittnet intretinand relatii cu mai multi parteneri in fiecare arie de activitate.

Toate relatiile anterior descrise sunt create pe baza parteneriatelor cu producatorii IT (Cisco, Microsoft, Oracle, Amazon Web Services, ITIL, VMware, Dell, HP, etc.). Aceste parteneriate ofera acces pentru Bittnet in sistemele

de ofertare si discounturi ale producatorilor, iar distribuitorii / importatorii 'transfera' conditiile de pret obtinute de la producatori. Relatiile cu producatorii de solutii IT sunt intretinute prin reinnoirea periodica a competentelor si certificarilor companiei noastre. Fiecare dintre aceste relatii este importanta pentru Bittnet si in fiecare an efectuam activitatile necesare pentru a pastra "statutul" in relatia cu acesti vendori.

Majoritatea covarsitoare a produselor si serviciilor livrate de Bittnet pentru care este necesara aprovizionarea de la producatori nu sunt supuse riscului de pret, deoarece listele de preturi ale marilor producatori sunt publicate pentru un an in avans, iar aceste companii au dimensiunea si procesele necesare pentru a sustine preturile pe perioada anului fiscal. Totodata, Bittnet plaseaza comenzi la furnizori doar pe baza comenzilor de la clienti, astfel incat perioada de timp in care pretul ar putea fluctua este foarte scurta (maximum 1 saptamana). Coroborat cu explicatia anterioara, consideram ca fluctuatiile de pret la materiile prime si materiale nu sunt un factor de risc pentru companie.

Ca regula de baza, Emitentul nu opereaza cu stocuri, transmitand comenzile catre furnizori pe baza comenzilor ferme de la clienti.

**5.9 Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii.**

In descrierea structurii vanzarilor, a concentrarii cifrei de afaceri si a riscului de pierdere a clientilor semnificativi, trebuie avute in vedere cateva considerente, aplicabile pentru marea majoritate a cifrei de afaceri (peste 70%)

- compania nu are contracte cu livrari multiple, recurente. Tipul de produse si servicii livrate sunt mai potrivite pentru abordarea "contract cadru cu comenzi punctuale".
- recurenta clientilor, faptul ca acestia revin si cumpara din nou de la Bittnet este rezultatul combinatiei dintre doi factori: capacitatea noastra tehnica de a livra produse si servicii cu un inalt grad de specializare si nivelul calitativ demonstrat la care prestam aceste servicii.

Datorita acestor factori, odata cu trecerea timpului, relatiile cu partenerii nostri de tip "revanzatori", dar si cu clientii, se solidifica, Bittnet castigand din ce in ce mai multa incredere in ochii acestora, ceea ce ii determina sa ne implice in mai multe proiecte, mai mari. Pe de alta parte, pe masura ce am crescut atat numarul de clienti deserviti cat si tipul de produse, concentrarea acestora a scazut semnificativ fata de primii ani in calitate de companie listata. Cu atat mai mult prin extinderea numarului de companii din grup, dependenta la nivel de grup fata de un singur client poate fi considerata astazi nesemnificativa. Chiar daca in oricare dintre companii vom putea identifica 1 sau 2 clienti care au o pondere mai mare decat restul de clienti ai companiei aceleia, consideram ca valoarea data de dimensiunea consolidata a grupului se regaseste si in aceea ca Grupul in sine nu va inregistra probleme daca una din companii pierde unul din clientii cu pondere mai mare a livrarilor in cadrul vanzarilor acelei companii.

## Secțiunea 6: Structura Organizatorica

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

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

### Divizia de EDUCATIE

#### Technical Skills

- **Bittnet Systems SA** (CUI 21181848): firma mama a grupului, listată la BVB. Derulează activitatea de holding plus activitatea de Training IT, fiind liderul incontestabil al acestei piețe în România.
- **Computer Learning Center SRL** (CUI 26065887), deținută integral de Bittnet, este o companie de training IT cu focus în zona de cybersecurity, înființată în 2009, cu un lung istoric de a deservi clienți din zona corporată.

#### Human Skills

- **Equatorial Gaming SA** (CUI 30582237), deținută în prezent în proporție de 99% de către Bittnet, este o companie de game-based learning, care oferă training de softskills pentru industria de IT, atât în formă clasică dar și gamificat.
- **The eLearning company SA** (CUI 30760571), deținută în proporție de 23% de către Bittnet, este o companie antreprenorială ce oferă cursuri în format eLearning pentru companii.

### Divizia de tehnologie

#### Infrastructura și cloud

- **Dendrio Solutions SRL** (CUI 11973883), deținută integral de Bittnet, este singurul integrator multi-cloud în România, partener certificat la cele mai înalte standarde de către Cisco, Microsoft, Google, Amazon Web Services, dar și mulți alți vendori, este compania ce reunește activitățile de integrare IT&C provenite de la Bittnet, Gecad Net și Crescendo.
- **IT Prepared SRL** (CUI 35456175), deținută în proporție de 50.2% de Bittnet, este o companie antreprenorială de servicii gestionate („Managed services”) înființată în 2016, ce furnizează servicii de suport IT în principal pe piața din SUA. Portofoliul clienților ITPrepared se bazează în primul rând pe companii americane, dar conține și un număr de clienți locali. Managed services reprezintă externalizarea responsabilității pentru menținerea și anticiparea necesității unei game de procese și funcții care au ca scop îmbunătățirea operațiunilor și reducerea cheltuielilor în cadrul unei companii.
- **Top Tech SRL** (CUI 2114184) este deținută începând cu Septembrie 2022 de Bittnet Systems SA (în proporție de 40%) și de către Dendrio Solutions SRL (în proporție de 60%). TopTech este o companie românească de IT&C fondată în anul 1992 în Deva. În prezent, TopTech are încheiate parteneriate cu cei mai importanți producători de tehnologie, precum Dell sau HP, pentru livrarea de echipamente, soluții și servicii IT. Compania are peste 80 de angajați și colaboratori fiind unul dintre cei mai importanți

integratori in partea de centru si vest a Romaniei. TopTech are birouri deschise in Deva, Sibiu, Timisoara, Cluj-Napoca, Alba-Iulia si Medias.

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

#### Solutii de business ( ERP)

- **Eliau Solutions SRL** (CUI : 23037351 ), companie fondata în 2008 si deţinută de Bittnet Systems SA in proportie de 51%, este partener certificat Gold de către Microsoft pentru soluții de tip ERP.

#### Software development

- **Nenos Software SRL** (CUI 29612482), detinuta de Bittnet in proportie de 61%, este o companie de dezvoltare software la comanda, cu focus in domeniul Artificial Intelligence si Machine Learning (AI / ML)
- **Nonlinear SRL** (CUI 37758005) este un SPV infiintat pentru accesarea unei finantari europene, detinut in proportie de 60 % de catre Bittnet. Activitatea este una de dezvoltare software product based, focusat pe dezvoltarea unei platforme de digitalizare si automatizare procese din cadrul companiilor mici si medii folosind tehnologii de low code / no code si machine learning.

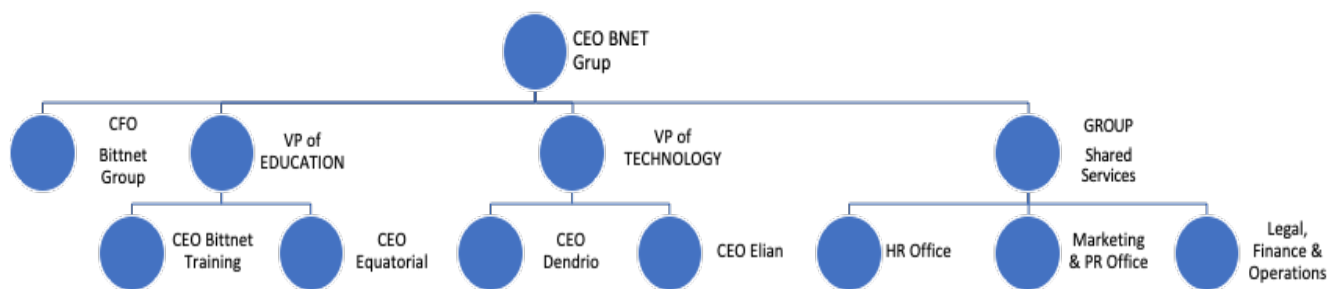
#### CyberSecurity

- **ISEC Associates SRL** (CUI : 23037351), detinuta in proportie de 70% de Bittnet, este o companie ce ofera servicii profesionale in zona de cybersecurity, ce ofera servicii de audit, consultanta si testare (penetration testing) in regim clasic si „managed services” . Compania detine numeroase certificari (ASF, BNR, CISA, CISM, CEH, CISSP, OSCP, CDPSE, ISO 27701, etc).
- **Global Resolution Experts S.A. (GRX)**(CUI 34836770), detinuta in proportie de 60% de catre Bittnet, este o companie de servicii profesionale in zona de cybersecurity, ce ofera teste de penetrare, dar si proiectare, implementare si mententanta de solutii de cybersecurity. Detine integral GRX Advisory SRL (CUI 43813325), cu servicii similare.

#### Investitii in companii listate

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

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



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

Emitentul detine participatii in capitalul social al altor companii astfel:

- **Bittnet Systems SA** (CUI 21181848): firma mama a grupului, listata la BVB. Derulează activitatea de holding plus activitatea de Training IT, fiind liderul incontestabil al acestei piețe în România.
- **Computer Learning Center SRL** (CUI 26065887), detinuta integral de Bittnet, este o companie de training IT cu focus in zona de cybersecurity, infiintata in 2009, cu un lung istoric de a deservi clienti din zona corporate.
- **Equatorial Gaming SA** (CUI 30582237), deținută în prezent în proporție de 99% de către Bittnet, este o companie de game-based learning, care oferă training de softskills pentru industria de IT, atât în formă clasică dar și gamificat.
- **The eLearning company SA** (CUI 30760571), deținută în proporție de 23% de către Bittnet, este o companie antreprenorială ce oferă cursuri în format eLearning pentru companii.
- **Dendrio Solutions SRL** (CUI 11973883 ), detinuta integral de Bittnet, este singurul integrator multi-cloud în România, partener certificat la cele mai înalte standarde de către Cisco, Microsoft, Google, Amazon Web Services, dar și mulți alți vendori, este compania ce reunește activitățile de integrare IT&C provenite de la Bittnet, Gecad Net și Crescendo.
- **ITPrepared SRL** (CUI 35456175), detinuta în proportie de 50.2% de Bittnet, este o companie antrenreprenorala de servicii gestionate („Managed services”) infiintata în 2016, ce furnizează servicii de suport IT în principal pe piața din SUA. Portofoliul clienților ITPrepared se bazează în primul rând pe companii americane, dar conține și un număr de clienți locali. Managed services reprezintă externalizarea responsabilității pentru menținerea și anticiparea necesității unei game de procese și funcții care au ca scop îmbunătățirea operațiunilor și reducerea cheltuielilor în cadrul unei companii.
- **Elian Solutions SRL** (CUI : 23037351 ), companie fondată în 2008 și deținută de Bittnet Systems SA în proporție de 51%, este partener certificat Gold de către Microsoft pentru soluții de tip ERP.
- **Nenos Software SRL** (CUI 29612482), detinuta de Bittnet în proportie de 61%, este o companie de dezvoltare software la comanda, cu focus în domeniul Artificial Intelligence și Machine Learning (AI / ML)
- **Nonlinear SRL** (CUI 37758005) este un SPV infiintat pentru accesarea unei finantari europene, detinut în proportie de 60 % de catre Bittnet. Activitatea este una de dezvoltare software product based, focusat pe dezvoltarea unei platforme de digitalizare și automatizare procese din cadrul companiilor mici și medii folosind tehnologii de low code / no code și machine learning.
- **ISEC Associates SRL** (CUI : 23037351), detinuta în proportie de 70% de Bittnet, este o companie ce ofera servicii profesionale în zona de cybersecurity, ce ofera servicii de audit, consultanta și testare



(penetration testing) in regim clasic si „managed services” . Compania detine numeroase certificari (ASF, BNR, CISA, CISM, CEH, CISSP, OSCP, CDPSE, ISO 27701, etc).

- **Global Resolution Experts S.A. (GRX)**(CUI 34836770), detinuta in proportie de 60% de catre Bittnet, este o companie de servicii profesionale in zona de cybersecurity, ce ofera teste de penetrare, dar si proiectare, implementare si mententanta de solutii de cybersecurity. Detine integral GRX Advisory SRL (CUI 43813325), cu servicii similare.
- **Top Tech SRL** (CUI 2114184) este detinuta incepand cu Septembrie 2022 de Bittnet Systems SA (in proportie de 40%) si de catre Dendrio Solutions SRL (in proportie de 60%). TopTech este o companie romaneasca de IT&C fondata in anul 1992 in Deva. In prezent, TopTech are incheiate parteneriate cu cei mai importanti producatori de tehnologie, precum Dell sau HP, pentru livrarea de echipamente, solutii si servicii IT. Compania are peste 80 de angajati si colaboratori fiind unul dintre cei mai importanti integratori in partea de centru si vest a Romaniei. TopTech are birouri deschise in Deva, Sibiu, Timisoara, Cluj-Napoca, Alba-Iulia si Medias.
- **zNET Computer SRL** (CUI 8586712) este detinuta 100% de catre Dendrio Solutions SRL incepand cu Septembrie 2022. Cu peste 20 de ani de experienta, znet computer SRL furnizeaza produse si servicii IT&C cu precadere in zona Brasov si centrul tarii pentru clienti locali si internationali cu prezenta in judetele Brasov, Harghita si Covasna. znet computer furnizeaza produse si solutii de tehnologie de la vendorii internationali.

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

## Secțiunea 7: Situația Financiară

### 7.1. Situația financiară

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

Raportul financiar integral (cu tot cu situațiile financiare cu note) poate fi consultat atât pe site-ul propriu al emitentului, dedicat relației cu investitorii, cât și pe site-ul BVB, adică [AICI](#). Situațiile financiare cu notele explicative pot fi consultate și pe site-urile emitentului dedicat relației cu investitorii, adică [AICI](#).

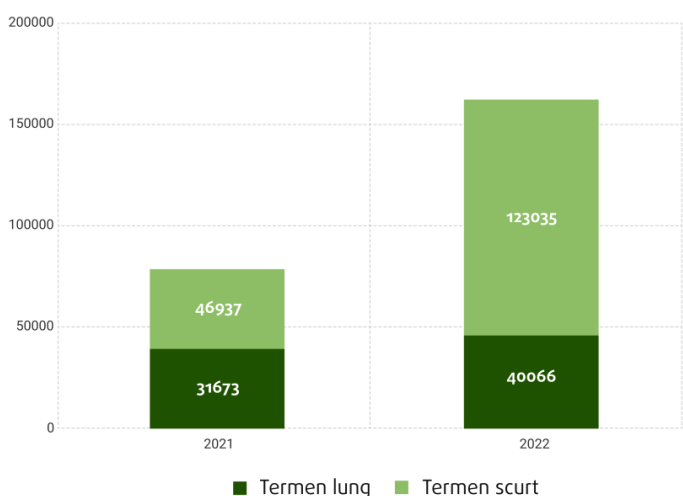
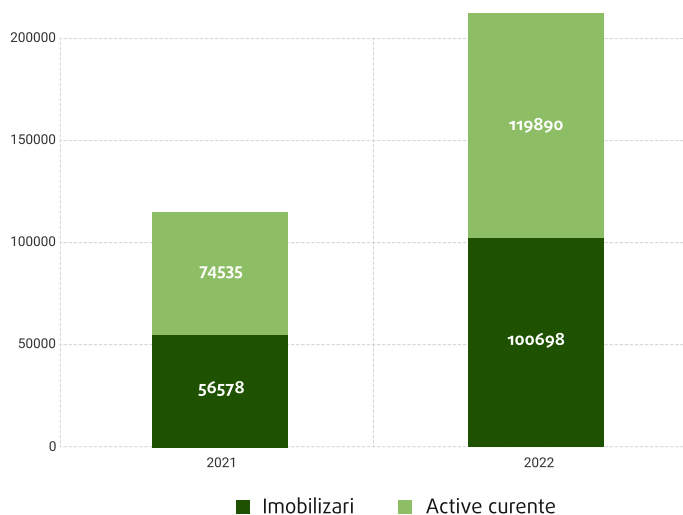
Elemente cheie la finalul anului 2022:

- Cifra de afaceri conform IFRS: 192 milioane lei (+71% vs 2021)
- Marja brută: 42,7 milioane lei (+74% vs 2021)
- Profit operational :8,4 milioane lei (+119% vs 2021)
- Profit brut: MINUS 2,1 milioane lei
- Flux de numerar din activitatea de exploatare: 17,99 milioane lei
- Poziție de numerar la 31.12.2022: 42,3 milioane lei
- Capitaluri proprii (activ net contabil): 57,5 milioane lei (+10% versus 2021)

#### Poziția Financiară Consolidată



Cifrele din grafice sunt exprimate în MIL LEI.



Creșterea activelor imobilizate se datorează investițiilor de tip M&A realizate (creștere de fond comercial de 16.8 milioane lei), a înregistrării ca activ a clădirii One unde avem biroul (21.2 milioane lei) – conform IFRS16 și poziției de ‘echipamente tehnologice’ a TopTech – 2.4 milioane lei.

Creșterea activelor circulante se datorează parțial creșterii creanțelor asupra clienților cu 30 milioane lei (90% creștere - puțin mai rapid decât creștere acifrei de afaceri) și a numerarului cu aproape 19 milioane lei (80%).

**Poziția consolidată de numerar înregistrează valoarea de 42,3 milioane lei.**

Datoriile pe termen lung au crescut cu 8,4 milioane lei, astfel:

- Scădere cu 14 milioane lei prin reclasificarea obligațiunilor ca datorii termen scurt
- Creșterea datoriilor bancare cu 11.5 milioane lei - sumă pentru LBO TopTech și 2Net
- 20.2 milioane lei – chirie One înregistrată ca datorie pe termen lung conform IFRS16

Datoriile pe termen scurt au crescut cu 76 milioane lei ca urmare a:

- Aproximativ de scadență a emisiunilor de obligațiuni (+24 milioane lei, din care 10 milioane lei rambursați în ianuarie 2023)
- Creșterii poziției de datorii comerciale cu 36 milioane lei, în linie cu creanțele asupra clienților și cu afacerile).

La finalul anului 2022, datoriile din M&A erau de 10.7 milioane lei – transformate în equity (capital) prin decizia C.A. din septembrie 2022 – neînregistrată încă până la finalizarea majorării de capital (martie 2023), iar datoriile comerciale înregistrau suma de 66.9 milioane lei, acoperite în proporție de 94% de creanțele asupra clienților. Acoperirea subunitară a datoriilor comerciale cu creanțele comerciale ar semnala un element negativ dacă poziția de cash nu ar fi crescut cu 10 milioane față de profitul operațional. Cu alte cuvinte, am înregistrat o gestiune eficientă și poate prea agresivă a relației cu furnizorii.

Activul net contabil (**shareholder's equity**) **înregistrează cea mai mare valoare din istorie – 57,4 milioane lei, în creștere cu 9.5% față de anul trecut**, în condițiile în care profitul brut este negativ, nu am derulat nicio majorare de capital, ba dimpotrivă am efectuat răscumpărări de acțiuni de 2.6 milioane lei. Aceasta dă o altă măsură a utilității relative a cifrelor de profit brut rezultat din ajustările IFRS. Doar 35% din capitalul propriu provine din operațiuni de majorare, iar 65% a fost generat de business în cei 16 ani de activitate.

**7.2. Profitul Operational, Profit din exploatare, Profit Financiar si Profit brut****SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL:**

|                                                | 2022               | 2021<br>(corectat) |              |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| <b>Venituri din contracte cu clienții</b>      | <b>192,156,489</b> | <b>112,576,327</b> | <b>71%</b>   |
| <b>Marja bruta</b>                             | <b>42,744,222</b>  | <b>24,394,064</b>  | <b>75%</b>   |
| Alte venituri                                  | 3,481,459          | 4,087,086          | -15%         |
| Cheltuieli vanzare                             | -13,793,331        | -9,547,280         | 44%          |
| Cheltuieli generale si administrative          | -23,681,362        | -12,648,079        | 87%          |
| Din care Amortizare                            | -4,424,982         | -2,388,267         | 85%          |
| EBITDA                                         | 12,747,733         | 9,740,971          | 31%          |
| <b>Profit operational (fara one-offs)</b>      | <b>8,372,820</b>   | <b>3,879,526</b>   | <b>116%</b>  |
| Rezultat one-off                               | -50,069            | 3,473,178          | -101%        |
| Ajustare SOP                                   | -890,381           | -1,066,911         | -17%         |
| Goodwill impairment                            | -495,000           |                    |              |
| Costuri pre-achizitie M&As                     | -1,650,821         | -1,552,402         | 6%           |
| <b>EBIT (profit din exploatare)</b>            | <b>5,286,548</b>   | <b>4,733,390</b>   | <b>12%</b>   |
| Castig / pierdere titluri puse in echivalenta  | 273,630            | 773,014            | -65%         |
| Venituri / cheltuieli din evaluarea titlurilor | -2,888,985         | 9,736,569          | -130%        |
| Alte venituri financiare                       | -431,498           | 2,355,201          | -118%        |
| Cheltuieli financiare                          | -4,308,881         | -2,995,683         | 44%          |
| <b>Profit brut</b>                             | <b>-2,069,186</b>  | <b>14,602,491</b>  | <b>-114%</b> |

**Profitul Operational**

Rezultatele financiare ale anului 2022 reconfirma modelul financiar – operational al grupului, si motivatia pentru care urmarim o strategie de tip high-growth: deoarece operam cu costuri fixe relativ mari, specifice industriei, acestea reprezinta un prag important de depasit de catre marja bruta generata in cadrul fiecarei perioade. In schimb, odata ce marja bruta depaseste pragul de profitabilitate („break-even”) setat de costurile fixe, urmatoarele venituri genereaza o crestere semnificativa a profitabilitatii: cresterea marjei brute se regaseste accelerata in cresterea de Profit Operational.

Pentru anul 2022, grupul Bittnet a realizat venituri consolidate de 192 milioane lei, in crestere cu 75% fata de 2021 si un profitul operational de 8,3 milioane lei, in crestere cu 116%.

Prin comparație cu bugetul aprobat în aprilie 2022, veniturile consolidate sunt semnificativ mai mari, ca urmare a intrării în aria de consolidare a companiilor TopTech și 2Net. Excluzând contribuția acestora, bugetul de venituri este realizat în proporție de 101%. Marja brută a crescut, ca întotdeauna, cu ceva mai mult decât vânzările (78% vs 2021), în timp ce cheltuielile de vânzare și distribuție se încadrează perfect în buget, crescând, așa cum e normal, mai puțin decât marja brută generată.

În schimb, cheltuielile administrative au crescut semnificativ ca urmare a combinației dintre doi factori: creșterea costurilor cu echipa sub presiunea inflației și creșterea efectivă a echipei SG&A (customer support, customer success, sales development) – pe care am dimensionat-o în 2022 cât mai aproape de dimensiunea „finală” necesară ca să livrăm afaceri de 500 milioane lei. In cursul anului 2022 am inregistrat in premiera un provizion pentru concedii neefectuate, in valoare de 428 mii lei. Estimam ca aceasta situatie nu se va mai repeta.

În concluzie, profitul operațional al grupului a crescut cu peste 100% pana la 8.3 milioane lei – o valoare care nu este „ajustată” de elemente one-off cum a fost cazul în 2021 cu vânzarea liniei de business Autodesk.

**Menționăm că nu există niciun an în care să nu fi înregistrat profit operațional!**

## Profit din Exploatare (EBIT)

Profitul din Exploatare (EBIT) a avut o evoluție pozitivă de doar 12% (comparat cu dublarea profitului operational) datorată în special următoarelor elemente de tip nerepetabil (iar unele și non-cash) care sunt incluse în Rezultatul de Exploatare, făcându-ne să considerăm mai relevant indicatorul Profit Operational, astfel:

- Rezultat one-off : -50,069 lei
- Goodwill impairment : -495,000 lei
- Ajustare SOP : -890,381 lei
- Costuri pre-achiziție M&As : -1,650,821

În cursul fiecărui an există diverse operațiuni în afara cursului obișnuit al businessului, fie achiziții fie vânzări de active non-core, provizioane de diverse tipuri, etc. În cursul anului 2021 am avut 2 elemente nerepetabile semnificative cu efect pozitiv – vânzarea liniei de business Autodesk și un write-off de datorii în companiile ISEC și CLC, în timp ce în cursul anului 2022 avem un element nerepetabil negativ, tot de tip non-cash – impairment-ul de goodwill pentru investiția Equatorial.

## Despre Equatorial / integrare în Bittnet Education

Am achiziționat în 2018 compania Equatorial, iar în anii care au urmat, echipa a fost integral și fără eforturi absorbită și integrată în divizia de training a grupului nostru. În anul 2018 cele două companii (Equatorial și Bittnet Training) au generat venituri din educație de puțin sub 10 milioane lei și o marjă brută de aproape 4 milioane lei. În 2022 cele două companii au generat venituri de puțin sub 21 milioane lei și o marjă brută de aproape 12 milioane lei (mai mult decât cifra de afaceri din 2018!).

În cele ce urmează, vă prezentăm câteva exemple unde am folosit sinergia generată de cele două branduri sau leverage-ul de cunoștințe și abilități pe care l-am propagat în întregul Grup.

1. Proiectul ANIS – am reușit să câștigăm și să implementăm cu succes într-o perioadă extrem de provocatoare, anii 2020-2021, proiectul de training "Talent in Tech", având ca beneficiar ANIS, în valoare de aproximativ 350K EUR, doar pentru că am combinat experiența și expertiza în administrarea proiectelor pe fonduri UE a Equatorial cu experiența și cunoștințele din piața IT a Bittnet Training
2. Schimbarea condițiilor de piață din ultimii 2 ani a generat nevoia reinventării și re poziționării Equatorial ca o companie care ajută la dezvoltarea "soft skills" a Team liderilor din IT cu experiență de până la 3 ani. Aceasta a avut loc în 2022, odată cu derularea studiului "Learner Persona" care s-a concentrat pe înțelegerea felului în care ITștii învață. Rezultatele nu numai că au folosit întregii Divizii de Educație dar ne oferă oportunitatea să avem o poziție unică în piață, în sensul în care putem livra proiecte complexe de educație care să îmbine abilitățile tehnice ale specialiștilor/ inginerilor IT și cele interpersonale ale managerilor acestora
3. Folosind experiența de peste 20 ani a Equatorial în lucrul cu Boardul și Echipele de Senior Management al marilor corporații din România am reușit să restructurăm și reinventăm întreaga Divizie de Educație, încă din primele luni de pandemie. Rezultatele de astăzi și reînscirerea pe o tendință ascendentă se datorează într-o mare măsură acestui nou fel de a face business, cu focus pe proces și obținerea de rezultate predictibile cu oameni obișnuiți nu cu "super-staruri". Folosind aceeași expertiză a Equatorial și lecțiile învățate din transformarea Diviziei de Educație, suntem astăzi în proces de implementare cu o parte a Diviziei de Tehnologie și suntem convinși că vom vedea același gen de succes și în Divizia de Tehnologie, dar cu o magnitudine și un impact semnificativ mai mare datorită dimensiunii business-ului.
4. Proiectele de succes cu care Equatorial a câștigat premii la Galele comunității de HR sau L&D au fost replicate în cadrul întregului Grup. Așa a apărut funcțiunea "People & Culture" care de anul trecut

coordonează întreaga activitate de recrutare și onboarding, dezvoltare personală și well-being pentru toți colegii noștri!). Numai anul trecut au avut loc 3 Academii interne una adresată tuturor Middle managerilor din Grup pe care îi considerăm coloana vertebrală a organizației noastre, una dedicată forței de vânzări și una dedicată funcțiunilor suport. Participarea masivă și schimbările comportamentale observate în activitatea de zi cu zi vor produce rezultate vizibile în viitor, chiar dacă acum sunt intangibile și greu cunoscute.

În aceste condiții, faptul că Bittnet Training are un acces mult mai larg la clienți, are una dintre cele mai moderne forme de organizare a fluxurilor și proceselor de lucru din piață, iar procesele de marketing și sales au fost derulate și integrate în divizia de training, generează ca majoritatea covârșitoare a cifrelor să fie contabilizate de compania Bittnet, iar Equatorial să nu aibă nici venituri, dar nici costuri semnificative.

Ca urmare a integrării echipei Equatorial, Bittnet Education a crescut de la 10 la 21 milioane de lei între anii 2019-2022, ani în care am avut pandemie, lockdown-uri, inflație și război. Cu toate acestea, deoarece nu am emis „destule” facturi de pe firma Equatorial, auditorii solicită să tratăm contabil investiția Equatorial ca una pierzătoare – un impairment de goodwill în valoare de 495 mii lei.

Ajustari SOP conform IFRS2

De-a lungul timpului [am scris extensiv](#) despre planurile de opțiuni, dar considerăm că este necesar să reluăm anumite aspecte, pentru o imagine mai clară asupra acestui subiect:

- Construcția planurilor
- Decontarea lor
- Contabilizarea lor

În toată istoria Bittnet am căutat să construim parteneriate de tip „win-win” pornind de la ideea că nu poți construi un manual de proceduri și reguli suficient de complex cât să elimine comportamentele nedorite, în schimb, dacă alegi sisteme de incentivare corecte, toate părțile implicate vor urmări același obiectiv fără a fi nevoie de controale (abordarea „un polițist lângă fiecare cetățean” suferă pentru că nu avem destui polițiști care să păzească polițiștii). Totodată, dacă „împărțim ce avem” e foarte simplu de implementat și nicio parte nu „profită” de cealaltă parte.

Tot așa sunt construite și planurile de incentivare cu opțiuni: persoanele cheie incluse într-un plan pot CUMPĂRA peste 2 ani un număr de acțiuni reprezentând un total de maxim 5% din acțiunile Companiei, la prețul per acțiune înregistrat LA ÎNCEPUTUL PLANULUI. Astfel, **dacă (și numai dacă!)** activitatea acestor persoane cheie a generat creșterea valorii deținerilor acționarilor, peste 2 ani, o **parte de maxim 1/20 din această creștere** va putea fi transferată către persoanele cheie sub formă de acțiuni cumpărate de la societate la preț egal cu prețul istoric.

Cu o singură excepție notabilă (Softbinator), celelalte societăți listate nu au planuri reale de opțiuni, ele oferind persoanelor cheie „opțiunea” de a primi gratuit un procent din companie. De aici probabil există și confuzia că „planurile Bittnet sunt mai mari decât ale altor companii”, ținând cont că în cazul nostru este vorba despre procent din DIFERENȚA de capitalizare, ori la celelalte companii este vorba despre procent din companie.

În cazul nostru, modul în care tratăm echipa, inclusiv împărțitul bunăstării cu aceste planuri de opțiuni funcționează așa cum ne-am așteptat : Bittnet s-a confruntat de-a lungul anilor cu fluctuații de personal mult mai mici decât companiile cu care avem afaceri, sau decât media industriei, iar 40% dintre colegii noi se alătură grupului ca urmare a recomandării de la alți colegi.

**Decontarea acestor planuri de incentivare** se poate efectua doar în două feluri: prin răscumpărarea acțiunilor companiei din piața de capital pentru a le transfera deținătorilor de opțiuni sau prin majorarea capitalului social prin emiterea de noi acțiuni. A doua opțiune, în mod evident, diluează procentele deținute de acționari - cei

care de fapt aprobă această operațiune. Pe de altă parte, soluția de răscumpărare este cea care **distruge de fapt relevanța produsului SOP prin decapitalizarea efectivă a companiei**, deoarece pentru a cumpăra acțiuni de pe piață, compania plătește cash ceea ce conduce la decapitalizare. În plus, în același timp, această opțiune marchează o pierdere de equity, întrucât compania cumpără acțiuni „scumpe” din piață, care sunt la un preț mai ridicat în prezent și le vinde „ieftin”, la preț mai mic, din trecut. Decontarea prin majorări de capital, la prețul mediu pe ultimele 6-12 luni sau prețul curent de piață, produce valoare atât pentru acționarii neparticipanți cât și pentru persoanele cheie: atât timp cât prețul pe acțiune este mai mare decât activul net contabil pe acțiune, acționarii neparticipanți își cresc activul pe acțiune deținută:

| Data       | Nr. Initial | Nr. final   | Factor Corectie | Actiuni Noi   | Eq/Share Initial | Eq /Share Operatie | Eq / Share Rezultat | Accretive ? |
|------------|-------------|-------------|-----------------|---------------|------------------|--------------------|---------------------|-------------|
| 23.08.2016 | 4,504,383   | 13,513,149  | 3               | 9,008,766.0   | 42.6             | 0                  | 14.20838            | Neutru      |
| 10.03.2017 | 13,513,149  | 14,514,123  | 1.074           | 1,000,974.0   | 22.9             | 78.0               | 26.7                | TRUE        |
| 05.07.2017 | 14,514,123  | 29,028,246  | 2               | 14,514,123.0  | 26.7             | 0                  | 13.36891            | Neutru      |
| 04.01.2018 | 29,028,246  | 30,444,258  | 1.049           | 1,416,012.0   | 20.5             | 58.0               | 22.3                | TRUE        |
| 02.07.2018 | 30,444,258  | 48,710,812  | 1.6             | 18,266,554.8  | 22.3             | 0                  | 13.92358            | Neutru      |
| 14.01.2019 | 48,710,912  | 51,755,238  | 1.062           | 3,044,326.0   | 28.7             | 95.0               | 32.6                | TRUE        |
| 13.05.2019 | 51,755,238  | 55,233,205  | 1.067           | 3,477,967.0   | 32.6             | 113.1              | 37.7                | TRUE        |
| 09.07.2019 | 55,233,205  | 110,466,410 | 2.0             | 55,233,205.0  | 37.7             | 0.0                | 18.9                | Neutru      |
| 31.10.2019 | 110,466,410 | 116,203,206 | 1.052           | 5,736,796.0   | 18.9             | 71.1               | 21.4                | TRUE        |
| 05.05.2020 | 116,203,206 | 127,249,847 | 1.095           | 11,046,641.0  | 10.6             | 83.0               | 16.9                | TRUE        |
| 24.07.2020 | 127,249,847 | 216,324,740 | 1.7             | 89,074,893.0  | 16.9             | 0.0                | 10.0                | Neutru      |
| 18.12.2020 | 216,324,740 | 229,049,725 | 1.059           | 12,724,985.0  | 10.0             | 62.2               | 12.9                | TRUE        |
| 26.03.2021 | 229,049,725 | 247,228,275 | 1.079           | 18,178,550.0  | 12.9             | 59.0               | 16.3                | TRUE        |
| 22.07.2021 | 247,228,275 | 395,565,240 | 1.6             | 148,336,965.0 | 16.3             | 0.0                | 10.2                | Neutru      |

**Contabilizarea planurilor de opțiuni** este o altă diferență între standardele românești de contabilitate și IFRS. Dacă societățile listate pe AeRO nu trebuie să înregistreze niciun cost cu planul de opțiuni, iar la momentul când decapitalizează cashul din companie pentru a oferi gratuit acțiuni angajaților, aceasta se contabilizează prin capitalurile proprii și nu prin P&L. Cu alte cuvinte, în contabilitatea RAS, chiar dacă firma se decapitalizează, nu există nicio cheltuială cu planurile de opțiuni.

În schimb, în contabilitatea IFRS, chiar dacă planurile sunt decontate prin majorare de capital (operațiune care în orice alt context se contabilizează în bilanț și NU în contul de profit), standardul IFRS2 solicită Bittnet (și celorlalte companii de pe piața reglementată care au sau vor avea planuri de opțiuni) să contabilizeze prin contul de profit ca o cheltuială prima teoretică de emisiune a unor opțiuni CALL similare cu planul aprobat de AGA, INDIFERENT DACĂ ACEL PLAN EXPIRĂ FĂRĂ A FI EXERCITAT. Această primă de emisiune (calculată cu formula Black-Scholes) pe care emitentul opțiunii nu o încasează se consideră „lost revenue” și se trece în P&L ca o cheltuială non-cash pe durata planului. Cu alte cuvinte, în cazul unui plan implementat corect și creator de valoare pentru acționari, deși nu există niciun cash outflow, contabilitatea IFRS arată trimestrial cheltuieli cu SOP-urile, generând mereu discuții în rândul acționarilor și non-acționarilor, în timp ce pentru planuri care decapitalizează societatea și nu sunt opțiuni reale, ci bonusuri mascate, contabilitatea RAS nu ilustrează deloc costuri în P&L.

Nu ne propunem să argumentăm cum ar trebui să arate standardele contabile, dar credem că e important pentru investitorii care analizează companiile să înțeleagă aceste diferențe

#### Costuri pre-achiziție M&A

Așa cum este detaliat în Nota 2 la situațiile financiare, una din modificările necesare la situațiile financiare anterioare (și tratament diferit în situațiile financiare ale anului 2022 față de tratamentul anterior) a fost retratarea principiilor de recunoaștere a costurilor de pre-achiziție interese de participare (consultanța M&A specializată, servicii due-diligence financiar și legal, servicii juridice, etc.) la nivelul situațiilor financiare consolidate, în conformitate cu prevederile standardului IFRS 3, „Combinări de întreprinderi”. Astfel, dacă anterior aceste costuri erau capitalizate în valoarea activului achiziționat (precum este cazul și la alte active ce



au costuri de achiziție sau reparații capitale), odată cu această retratare, costurile conexe ale activității de M&A au fost scăzute din profitul de exploatare al perioadei de raportare. Acestea sunt costuri nerepetabile în aceea că nu există o cadență lunară, trimestrială, etc – chiar dacă Emitentul are un obiectiv de creștere prin M&A, aceste proiecte sunt prin definiție intamplatoare și nerepetabile.

#### Profit Financiar - Investiții în companii listate

Elementul care diferențiază rezultatele anului 2022 față de anul 2021 este contribuția profitului financiar la profitul brut: dacă în anul 2021 reevaluările Mark-to-market ale deținerilor noastre au adus un profit financiar egal cu cel operațional plus elemente de tip one-off, anul acesta, **vânzările cash de participații la companiile din grup au fost contabilizate doar prin conturile de capitaluri**, iar reevaluarile mark-to-market ale deținerilor de companii listate au fost reevaluate prin P&L. Astfel, impactul comparativ asupra rezultatului brut este cu 12,5 milioane lei mai defavorabil.

Suplimentar față de companiile enumerate în capitolul privind activitatea operațională, Grupul Bittnet deține câteva participații și în companii listate pe BVB, pornind de la filozofia „buy stock in businesses that you would like to own yourself”. Credem că este mai util să deținem o porțiune mai mică dintr-o companie care ne place decât să nu deținem nimic. Aceste dețineri se revaluează anual prin contul de profit și pierdere. În 2021 reevaluările deținerilor prin contul de profit și pierdere au adus 12 milioane lei profit, în timp ce în 2022 deținerile au înregistrat o scădere a valorii de piață egală cu 3.4 milioane lei.

Pentru exemplificare, cumpărarea acum 2 ani, a unor acțiuni cu 1,2 milioane lei, acțiuni care la 31 decembrie 2022 valorau 12 milioane lei, se contabilizează ca pierdere pentru că la începutul anului 2022 valoarea de piață a acestora era de 16 milioane lei. Dacă nu luăm în considerare randamentele, rata IRR, sau multiplicatorii și ne uităm doar la „cash on cash”, am alocat în perioada 2020-2022 un total de 6,25 milioane lei în investiții bursiere și am recuperat un total de 6,1 milioane lei. **Astfel, avem o expunere cash de 140 mii lei, care valorează pe bursă aproximativ 14 milioane lei.** Deși în opinia noastră atât acțiunile CODE, cât și cele AST, valorează semnificativ mai mult, prevederile IFRS ne solicită să publicăm o pierdere de reevaluare **PRIN CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE de aproximativ 3 milioane lei**, în timp ce orice investitor și-ar dori să aibă un activ lichid de 14 milioane lei pentru care a plătit 0,14 milioane lei!

#### Profit Financiar - Vânzări de participații minoritare la companiile din grup

În călătoria către obiectivul anului 2024- afaceri de 500 milioane lei- ne bazăm alături de transformarea operațională și pe un amplu program de investiții de tip M&A care vizează consolidarea portofoliului actual dar și extinderea continuă a acestuia. În 2022 am finalizat 2 investiții (TopTech și 2Net s-au alăturat pilonului de Cloud&Infrastructure, aducând o capacitate de generare venituri anuale de 100 milioane lei) și am semnat o nouă tranzacție: dacă primim aprobarea Consiliului Concurenței, Dataware se va alătura aceluiași pilon aducând încă aproximativ 70 milioane lei capacitate anuală de generare venituri în proiecte strategice de infrastructură.

În cursul anului 2022 am continuat și atragerea de investitori în companiile din grup, prin vânzarea către Agista a unui procent de 12% din capitalul Dendrio (compania care conduce și consolidează pilonul de Cloud&Infrastructure) – pentru 7,5 milioane lei (cost de achiziție 800 mii lei) și a unui procent de 14% din TopTech pentru suma de 3 milioane lei (cost de achiziție 1,8 milioane lei). Conform standardelor IFRS, tranzacțiile efectiv realizate cu acțiunile companiilor unde nu suntem minoritari se contabilizează prin capitalurile proprii. Cu alte cuvinte, cumpărarea acum 5 ani a unor acțiuni cu 700 lei și vânzarea lor în 2022 cu 7.000 lei în numerar, nu este considerată un element de profit.

Vânzările noastre de acțiuni la companii din grup, care au generat o plus valoare CASH de aproximativ **8 milioane lei nu sunt contabilizate prin P&L**. Cu alte cuvinte, cumpărarea acum 5 ani a unor acțiuni cu 700 lei și vânzarea lor anul acesta cu 7.000 lei cash nu este profit, în schimb cumpărarea acum 2 ani a unor acțiuni cu



120 lei, pe care le deținem și astăzi, care sunt listate și valorează 1.200 lei, se contabilizează ca pierdere pentru că la începutul anului 2022 valoarea de piață era de 1.600 lei.

Combinând tratamentul deținerilor listate cu cel al investițiilor nelistate în companii din grup, situația IFRS diferă semnificativ de situația unui investitor persoană fizică. Un astfel de investitor, cu același istoric ca al nostru, ar fi avut o declarație de venit cu 8 milioane lei profit, în schimb, conform normelor IFRS situația de mai sus reprezintă pentru Bittnet o pierdere de 3.4 milioane lei.

#### Profitul Brut

Ca urmare a factorilor descriși mai sus, profitul brut raportat conform standardelor IFRS este o pierdere de 2 milioane lei, față de profit de peste 14 milioane lei în 2021.

Managementul consideră că în special modul de contabilizare diferit al investițiilor în companii în care avem dețineri procentuale diferite generează o situație mai dificil de înțeles de către investitori, și de aceea am alocat spațiu amplu acestor analize. Faptul că toate societățile din grup sunt profitabile la nivel individual, rezultatul consolidat fiind negativ este o situație inedită, în aceeași măsură cu aceea că într-un an în care profitul brut este negativ și nu am efectuat majorări de capital cu aporturi, ci dimpotrivă, am returnat 2.6 milioane către acționari prin rascumpărări, activul net contabil a crescut.

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

În 2022 elementul cel mai important care a avut un efect semnificativ asupra veniturilor Emitentului au fost termenele foarte lungi de livrare pentru echipamente hardware – „supply chain crisis”. Efectul asupra vânzărilor Emitentului este acela de a întârzia: dacă în anii anteriori realizăm o vânzare (procesul de a convinge clientul să plaseze o comandă) iar apoi livrarea durează 2-6 săptămâni, acum termenul de livrare ajunge adesea la 9 luni, având deci ca efect ca veniturile înregistrate în cursul unui an să fie semnificativ mai mici decât vânzarile efectiv „închise” de echipa de vânzări.

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

Nu au fost modificări semnificative ale vânzărilor sau veniturilor altele decât cele normale în activitatea desfășurată pe piața pe care emitentul operează, combinată cu operațiunile de M&A.

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

În cadrul companiilor din grup nu există în general activitate de tipul „cercetare-dezvoltare”. În cursul anului 2022, societatea Global Resolution Experts a semnat un proiect cofinanțat din Fonduri Europene, prin intermediul căruia se va livra o soluție inovativă bazată pe inteligența artificială. Valoarea întregului proiect este de 7,34 milioane lei, din care finanțarea Europeană reprezintă 5,74 milioane lei. Prin comparație cu veniturile totale din anul 2022, finanțarea nerambursabilă reprezintă circa o treime din cifra de afaceri anuală – cu alte cuvinte nu am fi putut dezvolta acest proiect cu resurse proprii.

În schimb, livrabilul proiectului va reprezenta proprietate intelectuală a Fort și reprezintă încununarea a peste 8 ani de experiență în industria asigurărilor, primordial din punct de vedere al instrumentării procesului de analiză și lichidare daune auto. Soluția va oferi utilizatorilor posibilitatea de a identifica automat elemente avariate ale unui autovehicul și va realiza predicții cu privire la costul estimat al reparației.

Deși securitatea cibernetică este doar o componentă tangentială în cadrul proiectului, implicarea Fort a fost posibilă grație colaborărilor de lungă durată pe care compania le are în asigurări, dar și a know-how-ului pe care echipa de proiect le are în domeniile necesare demersului de cercetare.

În cursul anului 2022, existența proiectului a afectat profitul companiei cu aproximativ 150.000 lei. Pentru 2023 impactul financiar al proiectului va fi de circa 850.000 lei. În schimb, ca urmare a desfășurării proiectului, sunt așteptate venituri regulate de minim 250.000 lei anual, începând cu anul 2024.

## Secțiunea 8: Resursele de capital

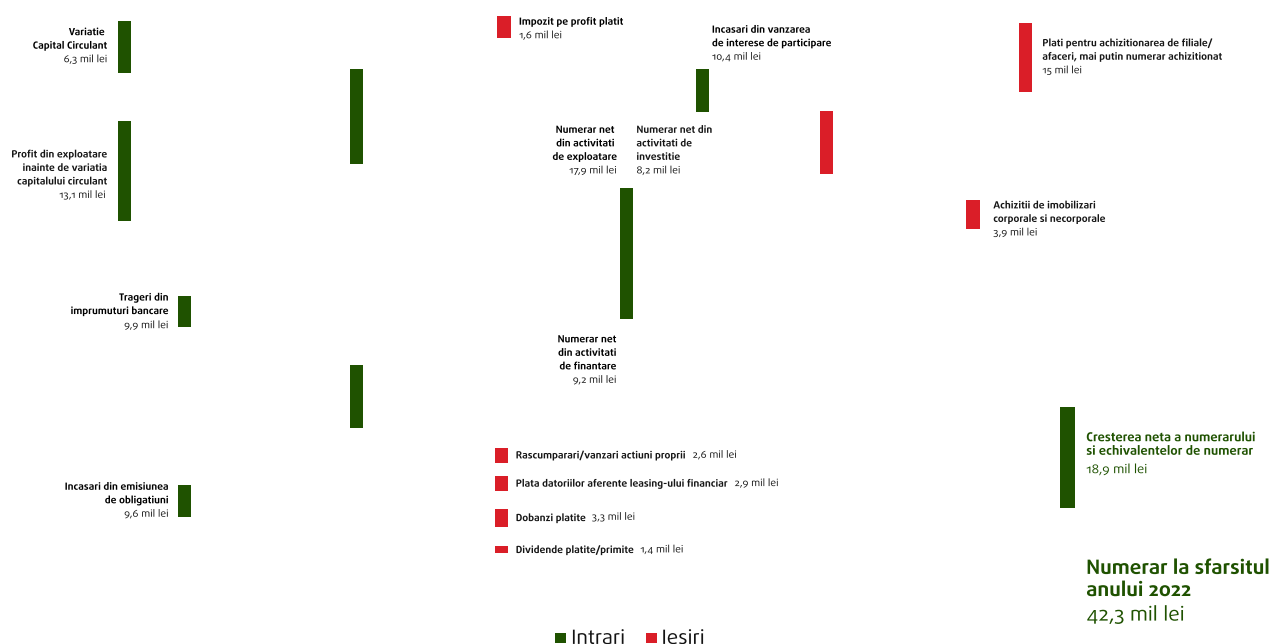
### 8.1. Informații privind resursele de capital ale emitentului (pe termen scurt și pe termen lung).

Capitalurile proprii ale Emitentului depășesc la finalul anului 2022 suma de 57 milioane lei. În trimestrul 1 2023, Emitentul a derulat o operațiune de majorare de capital cu aporturi noi care au suplimentat resursele de capital propriu cu 32 milioane lei, dintre care 29 milioane lei aporturi de la acționari, și 3 milioane lei creanțe de tip M&A. Pastrand trendul ultimilor ani, Emitentul ia în calcul și viitoare majorări de capital, atât cu acțiuni gratuite, cât și de atragere de noi resurse prin aporturi în numerar, motiv pentru care a ales să supună spre aprobare prezentul Document de înregistrare universal.

În afara de resursele de capital atrase în operațiuni de majorare, emitentul dispune de alte mecanisme de finanțare de pe piața de capital (emisiuni de obligațiuni) precum și de creditare bancară pe termen scurt și lung. La momentul redactării prezentului Document de înregistrare universal, Compania are 2 emisiuni de obligațiuni tranzactionabile pe piața SMT-Bonds a BVB (BNET23, BNET23A, BNET23C) în suma totală de 15,4 milioane lei, și o emisiune de obligațiuni în Euro, listată pe piața reglementată a BVB – BNET26E, în valoare de aproximativ 10 milioane lei (la curs de schimb final de an). Toate resursele de capital împrumutate din emisiunile de obligațiuni sunt inițial disponibile cu o scadență pe termen lung. În cazul obligațiunilor BNET23 și BNET23A, acestea sunt scadente în cursul anului în 2023.

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

Dacă anul 2021 poate fi rezumat prin afirmația „activitatea de finanțare a fost neutră, în timp ce cash-ul din operațiuni a fost alocat pentru noi investiții – cumpărarea de noi companii”, anul 2022 poate fi descris simplu ca: „activitatea de finanțare a adus 9,2 milioane lei, alocați aproape integral (8.2 milioane lei) către cumpărarea de noi companii, în timp ce cash-ul generat de operațiuni se regăsește integral în creșterea de numerar – poziția de cash de la finalul anului”. **2016 continuă să fie singurul an din istoria companiei în care cashflow-ul operațional nu a înregistrat o valoare pozitivă.**



Elemente notabile în evoluția cashflow-ului:

- Variația capitalului circulant a adăugat 6.4 milioane lei la cash-ul din exploatare, spre deosebire de 2021 când a scăzut cu 5.5 milioane lei.
- În 2022 am plasat 15 milioane lei în achiziția de companii, în creștere cu 6 milioane față de anul 2021.
- Am achiziționat imobilizări de 3.9 milioane lei (2.65 milioane lei amenajarea spațiului iar 1.3 milioane lei investiție continuă în platformele IT)
- Tranzacțiile cu active financiare listate au adus 700 mii lei cash
- Am alocat 2.6 milioane lei răscumpărărilor de acțiuni – valoare returnată acționarilor și luată în calcul la determinarea indicatorului IRR al capitalurilor proprii
- Am realizat o emisiune de obligațiuni denominată în euro de aproximativ 10 milioane lei și am accesat împrumuturi bancare de aproape 10 milioane lei
- Am plătit dobânzi de 3.3 milioane lei și dividende către interesele minoritare de 1.4 milioane lei.

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

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

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|

|                                                                        | 31.Dec.22          | 31.Dec.21          | 31.Dec.20           | 31.Dec.19          |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:</b>                |                    |                    |                     |                    |
| <b>Profit brut</b>                                                     | <b>(2,069,18)</b>  | <b>14,602,491</b>  | <b>1,484,246</b>    | <b>(5,138,122)</b> |
| <b>Ajustari pentru:</b>                                                |                    |                    |                     |                    |
| Cheltuieli cu amortizarea                                              | 4,424,982          | 2,388,267          | 1,993,939           | 1,897,637          |
| Impairment fond comercial                                              | 495,000            |                    |                     |                    |
| Cheltuieli privind activele cedate                                     | 12,517             | 102,899            |                     |                    |
| Beneficii acordate angajaților SOP                                     | 890,381            | 1,066,911          | 1,574,721           | 1,001,644          |
| Ajustari pentru deprecierea stocurilor                                 |                    |                    |                     |                    |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor                                 | 198,849            | 46,258             | (262,885)           | 84,551             |
| 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          | 3,362,206           | 3,754,304          |
| Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare - leasing      | 724,899            | 341,387            | 475,040             | 427,980            |
| Venituri din dobanda si alte Venituri financiare                       | (90,607)           | (103,643)          | (151,350)           | (371,828)          |
| Câștig din investitii                                                  | 3,411,090          | (11,988,124)       | (1,168,120)         | (6,411)            |
| Câștig titluri puse in echivalenta                                     | (273,630)          | (773,014)          | 171,521             |                    |
| <b>Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant</b> | <b>12,979,173</b>  | <b>10,275,153</b>  | <b>7,479,317</b>    | <b>1,649,755</b>   |
| Variatia soldurilor conturilor de creante comerciale si alte creante   | (15,174,426)       | (1,342,417)        | 3,224,995           | (9,646,903)        |
| Variatia soldurilor conturilor de stocuri                              | 2,240,336          | (27,748)           | 1,410,184           | (1,949,146)        |
| Variatia soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii   | 19,341,027         | (4,147,634)        | (3,683,943)         | 18,710,744         |
| <b>Numerar generat din exploatare</b>                                  | <b>19,386,111</b>  | <b>4,757,355</b>   | <b>8,430,553</b>    | <b>8,764,451</b>   |
| Impozit pe profit platit                                               | (1,391,092)        | (978,608)          | (310,495)           | (603,701)          |
| <b>Numerar net din activitati de exploatare</b>                        | <b>17,995,019</b>  | <b>3,778,747</b>   | <b>8,120,058</b>    | <b>8,160,750</b>   |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de investitie:</b>                |                    |                    |                     |                    |
| Plati pentru achizitionarea de filiale/afaceri                         | (15,023,596)       | (9,004,190)        | 79,279              | (709,920)          |
| Plati pentru achizitionarea de interese de participare                 | (830,127)          | (861,219)          | (4,027,500)         | -                  |
| Incasari din vanzarea de interese de participare                       | 10,447,460         |                    |                     |                    |
| Imprumuturi acordate entitatilor legate                                | 240,000            | (184,889)          | 0                   | 341,538            |
| Achizitii de fond comercial                                            |                    |                    | (5,450,000)         |                    |
| Achizitii de imobilizari corporale si necorporale                      | (4,054,298)        | (1,627,488)        | (957,162)           | (893,873)          |
| Alte investitii in active financiare                                   | (4,179,499)        | (2,015,800)        | (291,580)           |                    |
| Incasari din alte investitii financiare                                | 4,809,727          | 7,829,183          |                     |                    |
| Dividende incasate                                                     | 134,220            | 670,082            |                     |                    |
| Dobanzi incasate                                                       | 111,911            | 82,339             | 130,897             | 405,486            |
| <b>Numerar net din activitati de investitie</b>                        | <b>(8,344,203)</b> | <b>(5,111,981)</b> | <b>(10,516,066)</b> | <b>(856,770)</b>   |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</b>                 |                    |                    |                     |                    |
| Incasari din emisiunea de actiuni                                      |                    | 10,412,024         | 8,851,720           | -                  |
| Rascumparari/vanzari actiuni proprii                                   | (2,603,739)        | 66,096             | (949,483)           |                    |
| Trageri din imprumuturi bancare                                        | 9,951,863          | (0)                | 6,110,872           | -                  |
| Rambursari de imprumuturi bancare                                      | -                  | (1,944,388)        | (2,700,000)         | (813,770)          |
| Incasari din emisiunea de obligatiuni                                  | 9,609,806          | -                  | -                   | 9,600,000          |
| Rambursari din emisiunea de obligatiuni                                | -                  | (4,500,000)        | -                   | (4,186,000)        |
| Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar                       | (2,956,494)        | (1,261,365)        | (1,608,115)         | (1,500,098)        |
| Dobanzi platite                                                        | (3,326,805)        | (2,869,324)        | (3,200,475)         | (2,627,877)        |
| Dividende platite / primite                                            | (1,428,279)        | (39,267)           | (59,972)            |                    |
| <b>Numerar net din activitati de finantare</b>                         | <b>9,246,353</b>   | <b>(136,225)</b>   | <b>6,444,546</b>    | <b>472,255</b>     |
| <b>Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>       | <b>18,897,168</b>  | <b>(1,469,459)</b> | <b>4,048,538</b>    | <b>7,776,235</b>   |
| <b>Numerar si echivalente la inceputul exercitiului financiar</b>      | <b>23,403,197</b>  | <b>24,872,655</b>  | <b>20,824,117</b>   | <b>13,047,882</b>  |
| <b>Numerar si echivalente la sfarsitul exercitiului financiar</b>      | <b>42,300,365</b>  | <b>23,403,197</b>  | <b>24,872,655</b>   | <b>20,824,117</b>  |

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

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

#### ProCredit Bank

În luna februarie 2020, Bittnet Systems a transformat produsul de creditare în valoare de 2.790.000 lei contractat tot la ProCredit Bank din revolving overdraft în împrumut cu rambursări lunare de principal și dobândă. Maturitatea nouă a creditului a fost setată pe o perioadă de 36 de luni, iar dobândă a rambursată, ROBOR 3M + 2,5%. Ultima rată din acest credit a fost achitată în luna februarie 2023.

De asemenea, în decembrie 2020, Grupul a informat acționarii despre semnarea unui contract de creditare bancară între Dendrio Solutions și ProCredit Bank. Valoarea totală a facilității este de 5.000.000 lei, iar destinația creditului este de finanțarea a capitalului de lucru și a activității curente Dendrio Solutions. Maturitatea produsului este de 36 de luni, iar rata dobânzii este ROBOR 3M + 3% pr an. Garanția constituită pentru acest produs de creditare a fost: depozit cash collateral pentru 10% din valoarea facilității.

În 23.07.2021 a fost semnat actul adițional de prelungire a liniei de credit – revolving overdraft în valoare de 4,5 milioane lei – contractat de Dendrio Solutions de la ProCredit Bank în iulie 2019. Prolungirea a fost făcută pe o perioadă de 24 luni și în aceleași condiții cu acordul inițial de creditare. Rata dobânzii a rămas ROBOR3M+2,4% p.a., iar destinația produsului este de finanțare a capitalului de lucru și a activității 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 află la dispoziția Dendrio Solutions pentru finanțarea capitalului de lucru și a activității curente. În octombrie 2019, Grupul a prelungit overdraft-ul acordat de ING Bank NV Amsterdam – Sucursala București, pe o perioadă de 12 luni și în aceleași condiții ca acordul inițial. În ianuarie 2020, Grupul a prelungit facilitatea de credit pentru o perioadă adițională de 7 luni.

În data de 16.08.2021 a fost semnat actul adițional de prelungire a liniei de credit – revolving overdraft în valoare de 2 milioane lei – contractat de Dendrio Solutions de la ING Bank în noiembrie 2018. Prolungirea a fost făcută pe o perioadă de 12 luni – până în august 2022 – în aceleași condiții cu acordul inițial. Rata dobânzii a rămas ROBOR1M+2.9% p.a.

În luna august 2022, conducerea Grupului a luat hotărârea de a închide acest produs de creditare rambursând soldul împrumutat.

### **Banca Transilvania (BTRL)**

În data de 06.09.2022 Dendrio Solutions a contractat un produs de creditare sub forma unui plafon – credit de investiții – de la Banca Transilvania în suma maximă de 11.000.000 lei pentru finanțarea a 75% din prețul tranzacțiilor de achiziție părți sociale ale companiilor TopTech SRL și cu 2NET Computer SRL. Creditul de investiții a fost contractat pe o perioadă de 7 ani iar modalitatea de rambursare este lunară, prin anuități constante. Rata anuală a dobânzii este variabilă și se compune din indicele ROBOR la 3 luni, la care se adaugă marja fixă a Bancii de 2,50%. Garanțiile constituite pentru acest produs de creditare sunt ipoteca mobilă asupra conturilor Dendrio Solutions deschise la Banca Transilvania, ipoteca mobilă asupra părților sociale achiziționate din cele două companii, garanție din partea Bittnet Systems în calitate de codebitor, garanție emisă de Fondul European de Investiții. Dendrio Solutions a realizat 2 trageri din acest plafon, după semnarea procedurilor de closing cu acționarii vânzători ai celor două societăți tinta, achitând contravaloarea părților sociale achiziționate. Cele 2 trageri au fost în suma de 9,724,885 lei. În trimestrul 1 2023, a fost efectuată o rambursare anticipată pro-rata în suma de 1,3 milioane lei ca urmare a vânzării unei participații de 14% din Top Tech către Agista, conform înțelegerii cu Banca.

În data de 20.10.2022, emitentul a informat investitorii despre semnarea unui contract de credit cu Banca Transilvania. Acordul este sub forma de plafon/linie de credit – revolving overdraft – în valoare de 1,8 milioane EUR și are ca destinație finanțarea capitalului de lucru și activității curente a Dendrio Solutions SRL. Scadența este la 12 luni cu posibilitate de prelungire și dobândă EURIBOR 6M+2,15% pe an. Garanțiile constituite pentru acest împrumut sunt: ipoteca mobilă asupra universalității creanțelor aflate în sold ale împrumutatului, ipoteca asupra conturilor bancare deschise la Banca Transilvania și 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. 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 emitere pentru diverse tipuri de SGB non-cash (scrisori de garanție bancară, participare licitații, scrisori pentru buna execuție, garantare plată furnizori, restituire avans etc.). Dobânda pentru această facilitate se compune din: ROBOR3M+3.8% și se calculează la suma efectiv utilizată.

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

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 2023, Elian Solutions a prelungit facilitatea de tipul revolving-overdraft contractata de la Unicredit Bank si a majorat disponibilul plafonului pana la valoarea de 1.600.000 lei, in aceleasi conditii agreate cu Banca cu un an in urma. 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 fostului actionar 2Net. Valoarea facilitatii este de 2.500.000 lei si are ca destinatie finantarea capitalului de lucru si activitatii curente a imprumutatului.

În afara acestui contract, zNET mai are semnate cu Raiffeisen Bank alte două contracte de credit fiecare în valoare de 1.000.000 lei cu scadențele în data 10.10.2023, respectiv 20.05.2023.

## BRD

În aprilie 2022 a fost semnat actul adițional prin care a fost convenită prelungirea scadenței cu 12 luni pentru plafonul Top Tech contractat de la BRD. Facilitatea este în valoare de 1.500.000 lei.

În data de 26.04.2022 a fost semnat un nou acord de creditare între Top Tech și BRD prin care banca a pus la dispoziția împrumutatului un plafon în suma totală de 3.000.000 lei. Scadența nouă a plafonului este 07.04.2025.

În afara celor 2 produse de creditare, Top Tech mai are la dispoziție un credit sub formă de plafon revolving în valoare de 2.000.000 lei cu scadența 09.06.2023.

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

În afara de împrumuturile bancare, emitentul dispune de capital împrumutat din cele 3 emisiuni de obligațiuni tranzactionabile pe piața AeRO-SMT-Bonds, cu scadența în anul 2023 (BNET23, BNET23A) și iunie 2026 – emisiune denominată în euro BNET26E. Emisiunea de obligațiuni BNET23C a fost rambursată în Ianuarie 2023. În luna Mai 2021, Emitentul a rambursat anticipat și în integralitate emisiunea de obligațiuni BNET22 – în valoare totală de 4,5 milioane lei.

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

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

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

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

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2023 prevede o sumă maximă de 10 milioane lei pentru investiții, dar care va fi alocată de management către investiții doar în cazul în care managementul consideră că investițiile respective nu vor genera o problemă de cashflow pentru Emitent. Niciuna din investițiile deja demarate nu ridică probleme de finanțare pentru Emitent, ele fiind ușor de suportat din disponibilitățile de numerar existente. Referitor la programul de M&A cu un plafon de 200 milioane lei, Emitentul va finanța fiecare din noile tranzacții fie prin atragerea de parteneri de co-investiție, fie prin emisiuni de obligațiuni dedicate, fie din sursele proprii, precum am făcut în cazul operațiunilor din anul 2021.

## **Sectiunea 9: Cadrul de reglementare: piața pe care se tranzactioneaza actiunile si obligatiunile**

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

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

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

## **9.2 . Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.**

Începând cu 3 iunie 2020, acțiunile emise de societate se tranzacționează la Bursa de Valori București, pe piața reglementată, categoria Standard, simbol BNET, cod ISIN ROBNETACNOR1. Ulterior acestei date, acțiunile BNET au fost tranzacționate pe piața AeRO-SMT BVB începând cu data de 15.04.2015.

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

În 2022, valoarea medie zilnică a tranzacțiilor cu acțiunile BNET s-a ridicat la aproximativ 100 mii lei per ședință de tranzacționare – 26.4 milioane lei în piața regulată și încă 8.9 milioane lei în piața Deal. A fost tranzacționat un volum de aproape 82.6 milioane acțiuni BNET, ceea ce reprezintă 16% din totalul acțiunilor înregistrate la 31 decembrie (și 24% din freefloat). La AGA din decembrie 2022, numărul de acționari a depășit 4.300 persoane fizice și juridice.

### **Emisiunile de obligațiuni BNET23, BNET23A, BNET23C în anul 2022:**

Și pe parcursul anului 2022, obligațiunile Bittnet au fost printre cele mai lichide instrumente cu venit fix de pe piața AeRO-SMT-Bonds, totalizând schimburi de 5,34 milioane lei, adică 22% din valoarea nominală totală a celor 3 emisiuni de obligațiuni:

- BNET23: 7.758 obligațiuni BNET23 au schimbat deținătorii în 2022 la un pret mediu de tranzacționare de 99,95% din valoarea nominală și o valoare totală de tranzacționare de 770 mii lei.
- BNET23A: 5.313 obligațiuni BNET23A au schimbat deținătorii în 2022, adică 5,4% din volumul total al emisiunii la un pret mediu de 98,83% din valoarea nominală și o valoare totală a tranzacțiilor de 522 mii lei.
- BNET23C: 40.141 obligațiuni BNET23C au schimbat deținătorii 2022, adică 40% din volumul total la un pret mediu de 101,7% din valoarea nominală și o valoare totală a schimburilor de 4,05 milioane lei. În ianuarie 2023, Societatea a rambursat la scadență valoarea nominală a emisiunii BNET23C în valoare de 10 milioane lei și a achitat ultimul cupon aferent acestora.

La finalul anului 2022, Bittnet a derulat un plasament privat de vânzare de obligațiuni corporative denominate în EURO în urma cărui a ridicat suma de 1.961.144 euro de la 53 investitori persoane fizice, juridice și investitori profesionali. Maturitatea emisiunii BNET26E este luna iunie 2026. Începând din 07.03.2023 obligațiunile BNET26E sunt tranzacționabile pe Piața Reglementată administrată BVB.

## **9.3. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende**

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



Pe de alta parte, actuala dimensiune a companiei coroborata cu trendul de consolidare prezent in toate industriile in peisajul economic mondial, ne face sa simtim ca singura directie in care putem merge este "tot in sus". In acest sens, intentionam sa continuam sa investim toate resursele disponibile in dezvoltarea Companiei.

Din punct de vedere al actionarilor, politica de reinvestire completa a profiturilor inseamna si o politica 'fara dividend'. Intentionam sa propunem Adunarii Actionarilor aceasta politica de reinvestire atata timp cat previziunile de crestere ale Companiei sunt mai puternice decat cele ale pietei, in general. Pe termen lung si in general, valoarea pe care Compania o genereaza se va reflecta in evaluarea insasi a Companiei - pretul actiunilor. Managementul considera ca poate continua sa pastreze o rata de crestere peste cea a pietei in general pentru o perioada semnificativa de timp.

Capacitatea noastra operationala curenta este de asa natura incat putem extrage profituri din accelerarea cresterii cifrei de afaceri. Aceasta este intentia managementului: sa continuam cresterea cifrei de afaceri in conditii similare de profitabilitate exprimata prin marja bruta. Astfel, Compania va genera mai multi bani care sa acopere o structura in general fixa de costuri, in esenta 'marja bruta suplimentara' contribuind aproape integral la profitul brut al Companiei.

#### Testul Buffett privind capitalizarea profiturilor versus acordarea de dividende

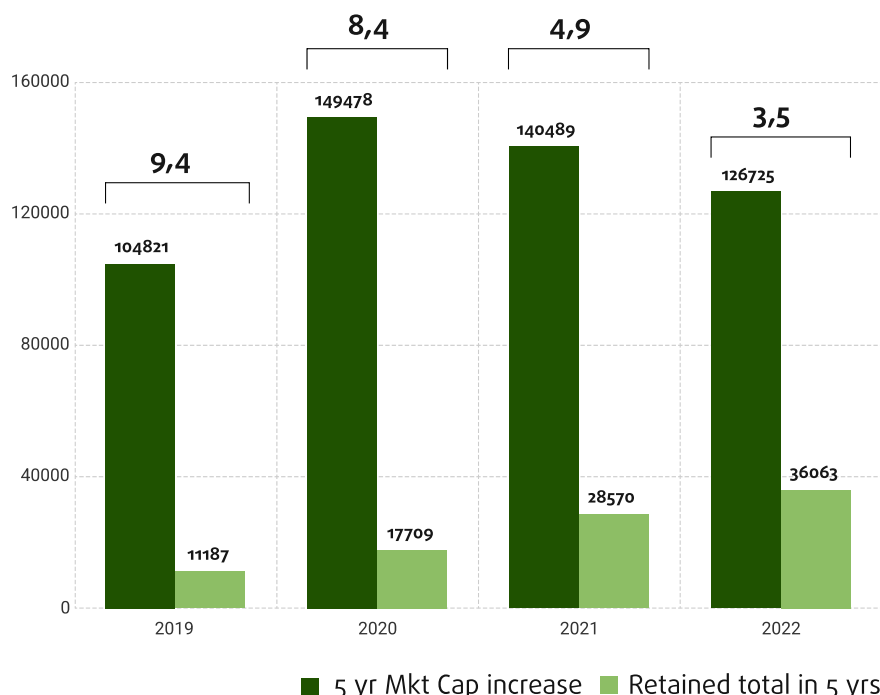
O întrebare pe care o primim uneori din partea investitorilor este legată de distribuirea de dividende și de ce nu facem acest lucru. Așa cum am declarat încă de la listare și în nenumărate ocazii, atât timp cât ne aflăm în stadiul de „high growth”, nu intenționăm să distribuim dividende, pentru că banii lăsați în companie cresc mult mai repede decât ar putea crește în orice altă alternativă de investire. Am compensat aceasta prin oferirea de actiuni gratuite din valoarea adaugata creata de grup si in plus am oferit optiunea investitorilor de a-si "vinde" catre companie aceste actiuni primite gratuit, ceea ce a generat implicit o distributie de cash pentru cei care au optat pentru ea.

Până acum am demonstrat afirmația de mai sus prin a calcula creșterea valorii capitalurilor proprii ale companiei, comparativ cu capitalurile atrase (Activ Net Contabil comparat cu Cash Atras în Majorari de Capital). Acest test ne-a relevat un randament **IRR al capitalurilor investite de acționari egal cu aproximativ 36% anual**. Suplimentar, analizând creșterea capitalurilor proprii generată de business (eliminând deci capitalurile atrase de pe bursă) în fiecare an prin raportare la capitalul propriu la începutul anului, **grupul nostru are un ROE mediu de aproximativ 55% în cei 8 ani de la listare**. Calculele relevante sunt prezentate la Pagina 2 – Informatii Cheie.

Perspectivile anterioare arată cum am creat valoare din punct de vedere contabil – intrinsec. „Price is what you pay, value is what you get”. Pentru a evalua dacă am creat sau nu bogăție prin prisma capitalizării bursiere (prețul acțiunii fiind adesea singurul indicator urmărit de investitorii de retail) există un test faimos: testul „Buffett” pentru profiturile capitalizate.

| Anul | Profit In Perioada | MCS / Rascump. | "Retained" In Perioada | "Retained" total in 5y rolling | Equity la Final An | Mkt. Cap. La Final | 5y Mkt Cap Increase | Buffett Multiplier |
|------|--------------------|----------------|------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| (1)  | (2)                | (3)            | (4)=(2)+(3)            | (5)                            | (6)                | (7)                | (8)                 | (9)=(8)/(5)        |
| 2014 | 115                |                |                        |                                | 865                | 7,896              |                     |                    |
| 2015 | 889                | 0              | 115                    |                                | 1,920              | 8,108              |                     |                    |
| 2016 | 870                | 0              | 889                    |                                | 3,100              | 21,418             |                     |                    |
| 2017 | 1,206              | 807            | 1,677                  |                                | 5,961              | 31,941             |                     |                    |
| 2018 | 4,408              | 2,892          | 4,098                  |                                | 14,001             | 55,530             |                     |                    |
| 2019 | -2,631             | 0              | 4,408                  | 11,187                         | 12,372             | 112,717            | 104,821             | 9.4                |
| 2020 | 1,025              | 9,268          | 6,637                  | 17,709                         | 27,646             | 157,586            | 149,478             | 8.4                |
| 2021 | 14,424             | 10,725         | 11,750                 | 28,570                         | 52,740             | 161,907            | 140,489             | 4.9                |
| 2022 |                    | -2,604         | 9,170                  | 36,063                         | 71,006             | 158,666            | 126,725             | 3.5                |

O formulare simplă a acestor calcule este că, dacă analizăm investiția pe termen de 5 ani, așa cum se recomandă investiția pe bursă, un leu alocat companiei noastre (fie prin capitalizarea profiturilor, fie prin participarea în majorări de capital), a adus în buzunarele actionarilor cel puțin 3.5 lei.



#### 9.4 Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Conform politicii de dividend, în anii 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 și 2021 adunarea generală a decis recompensarea actionarilor prin capitalizarea profiturilor companiei și acordarea de acțiuni gratuite – câte o operație în fiecare an. În cursul anului 2022, actionarii au putut opta între o distribuție cash sau o acțiune gratuită. Un număr de 105 actionari reprezentând 175,297,189 drepturi de vot, adică 36.93% din totalul drepturilor de vot au optat pentru: OPTIUNEA 1 – adică pentru distribuția cash.

#### 9.5. Descrierea oricărui activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

În cadrul AGEA din aprilie 2022, actionarii au aprobat majorarea capitalului social cu 1 acțiune gratuită pentru fiecare 10 acțiuni deținute de actionarii la data de înregistrare, combinată cu acordul actionarilor de a lăsa acțiunile astfel rezultate la dispoziția societății, primind în schimb 0,15 lei pentru fiecare 10 acțiuni deținute la data de înregistrare.

În perioada 27 iulie – 4 august 2022 actionarii de la data de înregistrare și-au exprimat opțiunea între primirea de acțiuni gratuite ce urmează a fi acordate în viitor sau cash la momentul 12 septembrie 2022. În urma exprimării opțiunilor, în luna septembrie Depozitarul Central va încărca în contul Emitentului un număr de 17.529.692 acțiuni, ce urmează a fi folosite de aceasta pentru a își îndeplini obligația față de detinatorii de opțiuni, în cadrul programelor de incentivare a persoanelor cheie, într-un proces de transfer direct.

#### 9.6. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Niciuna din companiile din grup (cu excepția Emitentului, conform punctului 9.5) nu deține acțiuni sau obligațiuni emise de Bittnet.

---

**9.7. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de detinatorii de astfel de valori mobiliare.**

Societatea este la zi cu plata cupoanelor către detinatorii de obligațiuni, pentru toate emisiunile de obligațiuni, efectuată prin sistemul Depozitarului Central. În perioada 2016 – 2022, de la listarea primei emisiuni de obligațiuni, societatea a achitat aproximativ 10.5 milioane lei către 1.430 obligatari, conform calendarelor de plată pentru fiecare din emisiunile de obligațiuni.

## Secțiunea 10: Informații privind tendințele

### 10.1. O descriere a:

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

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

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

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

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

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

Nu este cazul.

## Secțiunea 11: Previziuni sau estimari privind profitul

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

Nu este cazul. Emitentul nu face prognoze privind profitabilitatea. Emitentul operează anual cu un Buget de Venituri și Cheltuieli aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor. BVC pentru anul 2023, care este supus aprobării acționarilor la adunarea generală programată pentru 27 aprilie 2023, este următorul:

| Bittnet CONSO [RON]                        | 2023E              |
|--------------------------------------------|--------------------|
| <b>Vanzari catre clienti</b>               | <b>300.020.046</b> |
| <b>Cheltuieli directe (COSTS OF SALES)</b> | <b>200.410.452</b> |
| <b>=Gross Margin – Marja Bruta</b>         | <b>75.128.986</b>  |
| % Gross Margin                             | 25%                |
| <b>Cheltuieli Indirecte</b>                | <b>52.319.417</b>  |
| Cheltuieli de vanzare / distributie        | 19.007.928         |
| Resurse Umane – costuri Indirecte          | 20.083.335         |
| Alte cheltuieli Administrative             | 12.912.477         |
| <b>EBITDA</b>                              | <b>24.729.569</b>  |
| % EBITDA                                   | 8%<br>(24% of GM)  |
| Amortizare                                 | 6.676.928          |
| <b>=EBIT</b>                               | <b>18.052.641</b>  |
| Impact elemente nerepetabile               | 1.604.323          |
| SOP                                        | -890.381           |
| Rezultat Financiar                         | -330.440           |
| <b>=Profit Brut</b>                        | <b>16.831.820</b>  |
| Impozit pe profit Curent                   | 1.696.189          |
| <b>= Profit Net</b>                        | <b>15.135.631</b>  |
| % Net result                               | 5,04%              |

În toate documentele publicate de companiile listate pe piețele de capital din întreaga lume, în ceea ce privește „Bugetul de Venituri și Cheltuieli”, este menționat că cifrele prezentate nu reprezintă o promisiune sau o garanție, iar compania nu poate fi trasă la răspundere pentru neatingerea obiectivelor. În momentul în care o companie își stabilește bugetul de venituri și cheltuieli pentru un anumit an, are în vedere factorii interni și externi pe care îi cunoaște la momentul stabilirii acestui buget. Ultimii trei ani, au adus companiile în situații extrem de dificile, în care au fost nevoite să se adapteze și care nu puteau fi prezise. Până la declanșarea pandemiei de COVID-19, în România, singurele „probleme” pe care companiile le aveau de depășit sau pentru care erau nevoite să se adapteze, erau legate de incertitudinile la nivel politic și implicit, legislativ.

Prin urmare, noua realitate, în care problemele nu țin doar de bucătăria internă a unei țări, generează tuturor managerilor următoarea dilemă: ne propunem obiective care par greu de atins la prima vedere, dar pentru care la momentul setării acestora avem la bază indicatori și estimări conforme cu realitatea acelui moment sau publicăm un buget extrem de temperat, despre care știm că îl putem depăși, dar în același timp aduce compania în situația de a intra într-o zonă de confort și să își reducă puternic șansele pentru un viitor mai prosper pentru toți cei implicați.

În cadrul Bittnet Group, am preferat întotdeauna să ne asumăm ținte curajoase, construite de la ipoteza conservatoare că ne va fi mai greu să producem anul următor aceiași dolari ca în anul curent – așadar, va trebui să muncim mai mult. În fiecare an, unele activități sau companii depășesc planurile și altele sunt afectate de diverse elemente în afara controlului conducerii, și, ca urmare, nu ating țintele publicate la începutul anului.

Vom continua această abordare, deoarece ne-a permis să creștem continuu, cu diverse rate mult peste media industriei, chiar dacă nu în mod constant și ușor predictibil. Poate cel mai relevant exemplu este anul 2020, urmat de 2021. În 2019 înregistram singurul nostru an cu pierdere netă din istorie, din cauza greutăților generate în S1 de eforturile de a integra cea mai mare achiziție de până atunci – Crescendo. În anul 2020, un an marcat de lockdowns și închideri de firme, celelalte companii din indicele BET-XT au înregistrat scăderi ale veniturilor și înjumătățirea profiturilor. Bittnet a înregistrat creșterea veniturilor și a profitului, de la minus 4 la plus 1 milion lei. Deoarece ținta de venituri conținea încă 1 milion de lei de marjă (și prin urmare, de profit), percepția investitorilor a fost că Bittnet nu a livrat ce a publicat în buget și nu faptul că grupul a înregistrat o creștere a profitului cu 5 milioane de lei, într-un an extrem de dificil. Această situație s-a repetat și în 2021, când profitul operațional a continuat să crească, iar cel financiar s-a dublat. În această situație, percepția a fost că a existat prea mult profit financiar versus operațional.

Pentru anul 2023 bugetul indicativ este de 300 milioane lei cifră de afaceri și 16.4 milioane lei profit Operațional (24.7 milioane lei EBITDA).

## Secțiunea 12: Organele de Administrare, Conducere și Supraveghere și Conducerea Superioară

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

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

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

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

Aceste persoane sunt listate în continuare:

### **Consiliul de Administrație (CA) al Emitentului**

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

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

### **Directorii**

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

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

**Presedinte CA si Director General**

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

Adresa de la locul de munca al Presedintelui CA este adresa de corespondenta a Emitentului, București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, 050691. Domnul Logofatu Mihai este cofondator al Emitentului si detinea 9,04% din actiunile emise de Emitent, conform site BVB la data de 20.04.2023 si un numar de 300 obligatiuni BNET26E, reprezentand 1,45% din total emisiune. Totodata, dl. Mihai Alexandru Constantin LOGOFĂTU indeplineste si functia de Director General.

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

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

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

**Educatie:**

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

**Experienta profesionala:**

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



**Vicepresedinte si membru independent CA**

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

Adresa de la locul de munca al Vicepresedintelui CA este adresa de corespondenta a Emitentului, București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, 050691. Domnul Anghel detine 1,0839% din actiunile emitentului si 8,24% din obligatiunile BNET23A si 2,04% din obligatiunile BNET26E.

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

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

În prezent, dl. Lucian Anghel este CRO/ Vicepresedinte executiv al Consiliului de Administratie al Bancii de Export-Import a Romaniei EXIMBANK SA, membru neexecutiv în Consiliul de Administratie al Teraplast SA și al Global Resolution Experts SA – membra a Grupului Bittnet.

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

**Educatie:**

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

**Experienta profesionala:**

- 2020 – 2022 : CEO, Membru CA, Banca Romaneasca
- 2012 – 2020 : Presedinte, Bursa de Valori Bucuresti
- 2015 – 2019: Acting CEO, BCR Banca pentru Locuinte
- 2012 – Prezent: Profesor Universitar la Facultatea de Management, ASE Bucuresti
- 2012 – 2015: Acting CEO, BCR Pensii
- 1996 – 2012: BCR, diverse pozitii, inclusiv Economist Sef

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

**Membru neexecutiv CA**

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

Adresa de la locul de munca al domnului Logofatu Cristian este adresa de corespondenta a Emitentului, București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, 050691. Domnul Logofătu Cristian este cofondator al Emitentului și detine 8,45% din acțiunile emise de Emitent, conform site-ului BVB, la data de 20.04.2023 și un număr de 730 obligațiuni BNET26E, reprezentând 3,54% din total emisiune.

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

- i. În ultimii 5 ani financiari încheiați, nu a fost membru al consiliului de administrație sau supervizare al altor societăți. Începând cu anul 2019 și până în 31.03.2020, dl Cristian Ion Logofatu a ocupat funcția de membru în consiliul de administrație al Norofert Group.  
Până în 22.12.2021 dl Cristian Logofatu a îndeplinit funcția de membru în consiliul de administrație al Softbinator Technologies SA. Dl Cristian Logofatu îndeplinește și funcția de Director Executiv al ONG-ului "Academia Credis".
- ii. nu a fost condamnat pentru fraudă în cursul ultimilor cinci ani cel puțin;
- iii. Nu a fost asociat, în cursul ultimilor cinci ani, cu aspecte referitoare la orice procedură de faliment, punere sub sechestru sau lichidare;
- iv. nu a fost învinuit și/sau sancționat de către autoritățile statutare sau de reglementare. Totodată acesta nu a fost împiedicat de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor cinci ani cel puțin.

Domnul Cristian Ion Logofătu nu desfășoară alte activități care să aibă impact semnificativ pentru societatea emitentă.

**Educatie:**

- 2006 Diploma de Master în "Rețele de Calculatoare" – Universitatea din București
- 2003 Diploma de Licență în Finanțe – Academia de Studii Economice din București

**Experienta profesionala:**

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

Domnul Logofătu Cristian își desfășoară activitatea în baza unui contract de mandat conform Hotărârii AGA din 29.01.2020. Domnii Logofătu Cristian Ion și Logofătu Mihai Alexandru Constantin sunt fondatorii companiei și sunt frați.

**Directorul Financiar**

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

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

Dl. Stanescu detine 0,9486% din actiunile emise de Emitent.

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

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

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

**Educatie:**

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

**Experienta profesionala:**

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

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

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

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

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

**12.3 Declaratie privind litigiile privind conducătorii**

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

## Secțiunea 13: Remuneratii si beneficii

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

Adunarea Generala a Actionarilor din 29 Ianuarie 2020 a aprobat remuneratia membrilor Consiliului de Administratie, care a fost aplicata astfel:

Pentru anul fiscal anterior – 2022 – Ivylon Management SRL a primit o remuneratie fixa lunara egala cu 25.000 lei. Pentru anul 2022 dl Logofătu Mihai Alexandru nu a fost inclus in niciun plan de incentivare cu optiuni. Nu exista alte beneficii.

Pentru anul fiscal anterior – 2022 – Cristian Ion Logofătu a primit o remunerație fixa lunara egala cu 5.000 lei brut. Pentru anul 2022, dl Cristian Ion Logofatu nu a fost inclus in niciun plan incentivare cu optiuni. Nu exista alte beneficii.

In cursul anului 2022, Ivylon Management, reprezentat prin dl Cristian Logofatu a detinut functia de membru in consiliul de administratie a doua societati in care Grupul Bittnet detinea peste 20% din drepturile de vot: the e-Learning Company (ELC) si Global Resolution Experts (GRX / Fort). Odata cu achizitia companiei TopTech, Ivylon Management, prin reprezentant Mihai Logofatu a fost numit administrator al societatii TopTech. Odata cu achizitia companiei 2NET Computer, Ivylon Management, prin reprezentant Mihai Logofatu a fost numit administrator al societatii 2NET Computer. Fiecare dintre aceste mandate este remunerat conform cu politicile societatilor respective: 3.000 lei lunar in cazul ELC si 10.000 lei lunar in cazul Fort. In cazul administrarii 2NET si Top Tech, administratorul Ivylon Management nu a fost remunerat in anul 2022.

In anul 2022, dl Anghel Lucian Claudiu a primit o remunerație fixa lunara egala cu 5.000 lei brut incepand cu luna martie 2020, si a fost inclus in planul de incentivare cu optiuni aprobat de AGA din aprilie 2021 , primind dreptul de a achiziționa la pret preferential un numar de actiuni egale cu 0.5% din totalul actiunilor Emitentului pentru fiecare anul 2022, la un pret pe actiune conform cu capitalizarea societatii la inceputul anului fiscal 2021, avand o perioada de exercitare de 30 zile, respectiv mai – iunie 2023. Nu exista alte beneficii.

### Directorul Financiar

Pentru anul fiscal anterior, dl Adrian Stanescu a primit o remuneratie lunara neta de 10.000 lei, fara alte beneficii. Incepand cu luna aprilie 2021, data de incepere a mandatului de Director Financiar, Dl. Stanescu a a fost inclus in planul de incentivare cu optiuni aprobat in aprilie 2022, primind dreptul de a achiziționa la pret preferential un numar de actiuni egale cu 0.5% din totalul actiunilor Emitentului pentru fiecare an in care indeplineste pozitia de Director Financiar. Aceasta optiune are ca pret de exercitare pretul pe actiune conform cu capitalizarea societatii la data de referinta pentru AGA din aprilie 2022, si are o perioada de exercitare de 30 zile in mai – iunie 2024. Suplimentar, dl Stanescu a primit pentru anul 2022 un bonus de performanta fixat de Directorul General la valoarea de 240,000 lei, platibil in actiuni in cursul anului 2023.

### Directorul General

Tinand cont de faptul ca dl Mihai Logofatu , fondator al companiei, indeplineste si functia de Director General si cea de presedinte al consiliului de administratie, dl Logofatu a renuntat in anul 2022 la orice remuneratie aferenta pozitiei de Director General. Beneficiul primit in calitate de Director General este accesul la un autoturism inchiriat in leasing operational – Toyota Camry – in valoare de 500 euro lunar.

## Sectiunea 14: Functionarea organelor de administrare si conducere

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

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

În data de 29 ianuarie 2020, Adunarea Generală a aprobat modificarea actului constitutiv al societății în sensul administrării acesteia de către un Consiliu de Administrație format din 3 membri. Conform hotărârii AGOA din 29.01.2020, membrii Consiliului de Administrație sunt aleși pe o perioadă de 4 ani de la data numirii, respectiv până în 13.02.2024.

Directorul financiar a fost numit de către Consiliul de Administrație și își desfășoară activitatea în baza unui contract de mandat cu durată de 4 ani, până în data de 16 martie 2024.

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

Administratorii își desfășoară activitatea conform contractelor de mandat aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor din ianuarie 2020. Contractele de mandat prevăd o plată compensatorie egală cu remunerația anuală pentru anul respectiv plus una sută mii euro, în cazul în care contractul se încheie din cauze independente de voința administratorului.

Nu există clauze privind acordarea de beneficii la expirarea contractului în cazul Directorului Financiar.

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

Comitetul de Audit funcționează și este compus din următoarele persoane:

- Dl. Lucian Anghel
- Dl. Cristian Logofătu
- Dl. Dan Ștefan

Comitetului de Audit are ca mandat să asiste Consiliul de Administrație al BITTNET SYSTEMS S.A. în supervizarea eficienței a aspectelor referitoare la sistemul de gestiune a riscului și control intern la nivelul Societății. Astfel, principalele responsabilități ale Comitetului de Audit sunt formularea de recomandări adresate Consiliului în ceea ce privește:

- Raportarea financiară: Comitetul examinează și verifică corectitudinea situațiilor financiare consolidate anuale și interimare ale Societății și a oricărui alte raportări de natură financiară, înainte ca acestea să fie transmise Consiliului spre aprobare
- Auditul financiar: Comitetul analizează și face recomandări Consiliului cu privire la numirea, renumirea și revocarea din funcție a auditorilor financiari, care trebuie aprobate de acționari, evaluează periodic eficiența, independența și obiectivitatea auditorilor financiari;
- Auditul intern și controlul intern: Comitetul avizează modul de organizare și funcționare a departamentului de Audit Intern, analizează raportul Auditorului Intern, precum și stadiul de implementare a recomandărilor acestuia, face recomandări Consiliului privind numirea sau revocarea/concedierea Auditorului Intern.
- Conformitatea, conduita și conflictele de interese: Comitetul se asigură că politicile și practicile Societății sunt conforme cu legile și reglementările locale și internaționale, cu recomandările

autoritatilor de reglementare si cu cele mai bune practice si analizeaza implementarea politicii privind conflictele de interese.

- Gestiunea riscurilor: Comitetul informeaza Consiliul in legatura cu principalele riscuri asumate de Societate, monitorizeaza aceste riscuri si se asigura ca sunt gestionate eficient.

Comitetul de Nominalizare si Remunerare este format din urmatoarele persoane:

|                              |                                                                                                                    |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>dl. Cristian Logofătu</b> | Presedinte al Comitetului de Nominalizare si Remunerare<br>Membru al Consiliului de Administratie                  |
| <b>dl. Mihai Logofătu</b>    | Membru al Comitetului de Nominalizare si Remunerare<br>Presedinte al Consiliului de Administratie, ca reprezentant |
| <b>dl. Lucian Anghel</b>     | Membru al Comitetului de Nominalizare si Remunerare,<br>Vicepresedinte al Consiliului de Administratie             |
| <b>dl. Sergiu Negut</b>      | Membru al Comitetului de Nominalizare si Remunerare<br>Membru extern                                               |
| <b>dl. Andrei Pitis</b>      | Membru al Comitetului de Nominalizare si Remunerare<br>Membru extern                                               |

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

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

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

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



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

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

| Prevederile Codului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Respectă | Nu respectă<br>sau respectă<br>parțial | Motivul pentru neconformitate                                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| B.10 Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.           | DA       |                                        |                                                                           |
| B.11 Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | DA       |                                        | Functia de audit intern este externalizata catre o firma de specialitate. |
| B.12 În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.                                                                                                                                                                                                                | DA       |                                        | Functia de audit intern este externalizata catre o firma de specilitate.  |
| C.1 Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.<br>[...]<br>Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.<br>Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății. | DA       |                                        |                                                                           |
| D.1 <sup>3</sup> Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:                                                                                                                                     | DA       |                                        |                                                                           |
| D.1.1 Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | DA       |                                        |                                                                           |

<sup>3</sup> Conformitatea cu prevederea D.1. înseamnă că societatea este conformă cu toate subpunctele acesteia (D.1.1, D.1.2, etc.).

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

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

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

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

Pentru activitatea desfășurată în anul 2022, sub conducerea Președintelui, a fost desfășurat procesul de evaluare a Consiliului de Administrație, pe baza Ghidului pentru evaluarea performanței și eficienței Consiliului de Administrație adoptat de Companie; în urma autoevaluării, Consiliul a stabilit următoarele arii cheie de interes ce vor fi abordate în perioada următoare:

1. Îmbunătățirea guvernantei corporative a Grupului Bittnet
2. Redefinirea rolului și implicării membrilor comitetelor consultative ale CA în noua etapă de dezvoltare a Grupului Bittnet

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

#### **Guvernanta corporativă:**

În anul 2022 acționarii Bittnet s-au întrunit în cadrul a 3 adunări generale:

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

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 20.04.2022 pentru:

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

- anularea Hotărârii AGEA din data de 27.04.2021 privind majorarea capitalului social prin emiterea unui număr de 24.722.828 acțiuni comune

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 12.12.2022 pentru:

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

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

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

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

### Consiliul de Administrație

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

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

În cursul anului 2022, Consiliul de Administrație al Bittnet s-a întrunit în cadrul a 16 ședințe, dintre acestea 15 fiind organizate prin mijloace de comunicare la distanță. Participarea membrilor la ședințele Consiliului a fost în unanimitate.

Principalele teme luate în dezbateri de către Consiliu au fost:

- Rapoartele anuale ale Comitetelor Consultative și Autoevaluarea activității Comitetului de Audit, aferente anului 2021;
- Evaluarea performanței și eficienței Consiliului de Administrație aferentă activității din 2021;
- Aprobarea situațiilor financiare consolidate, preliminare, neauditate, pentru exercițiul financiar 2021, însoțite de Raportul anual preliminar pentru anul 2021;
- Convocarea adunărilor generale ordinare și extraordinare ale acționarilor pentru data de 20/21.04.2022 și materialele aferente punctelor de pe ordinea de zi pentru prezentarea către acționari;
- Tranzacția de vânzare de părți sociale reprezentând 11.999% din capitalul social al societății Dendrio Solutions SRL;
- **Transferul de acțiuni de trezorerie din contul global al Societății – Secțiunea 1 a Depozitarului Central, în conturile din Secțiunea 1 ale celor 24 persoane cheie incluse în planul de incentivare (altele decât cele care au cesionat opțiunile);**
- **Raportarea financiară interimară consolidată și individuală pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2022 și Raportul Semestrial aferent semestrului 1/2022, elaborat conform Regulamentului ASF nr. 5/2018;**
- Contractarea de către DENDRIO SOLUTIONS SRL de la Banca Transilvania a unui credit pentru finanțarea achiziției de părți sociale în cadrul companiilor Top Tech SRL și zNET COMPUTER SRL, precum și a unei linii de credit pentru investiții pentru finanțarea activității curente, în care BITTNET SYSTEMS S.A. va avea calitate de co-debitor respectiv garant fideiujor, precum și constituirea garanțiilor;
- Tranzacția de cumpărare de părți sociale reprezentând 40% din capitalul social al TOP TECH S.R.L.;



- Majorarea capitalului social cu suma de până la 10.569.611,90 RON (valoare nominală), prin emisiunea unui număr de până la 105.696.119 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,1 RON per acțiune și o valoare nominală totală de 10.569.611,90 RON;
- Tranzactia de cumparare de catre Dendrio Solutions SRL a 100% din capitalul social al 2NET Computer SRL;
- Tranzactia de cumparare de parti sociale reprezentand 70% din capitalul social a DATAWARE CONUSLTING SRL;
- Convocarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor in data de 12/13.12.2022 si materialele aferente ordinii de zi;
- **Emiterea de obligațiuni corporative, negarantate, denuminate în EUR, cu o valoarea nominală de 100 euro/obligațiune, oferite spre subscriere în cadrul unei Oferte de vânzare derulată prin plasament privat.**

Pentru activitatea din anul 2022, sub conducerea Președintelui, a fost desfășurat procesul de evaluare a Consiliului de Administrație, pe baza Ghidului pentru evaluarea performanței și eficienței Consiliului de Administrație adoptat de Companie; în urma autoevaluării, Consiliul a stabilit următoarele arii cheie de interes ce vor fi abordate în perioada următoare:

1. Îmbunătățirea guvernantei corporative a Grupului Bittnet
2. Redefinirea rolului și implicării membrilor comitetelor consultative ale CA în noua etapă de dezvoltare a Grupului Bittnet

### Activitatea Comitetelor Consultative

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

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

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

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

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

### Comitetul de Audit

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

Comitetul de Audit a fost constituit prin decizia Consiliului de Administratie din luna martie 2020, componenta acestuia nu a suferit modificari in cursul anului 2022, fiind formata din urmatoarele persoane:

|                                  |                                                                                                                                 |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>dl. Lucian Claudiu ANGHEL</b> | Președinte al Comitetului de Audit,<br>Vicepreședinte al Consiliului de Administrație<br>(administrator neexecutiv independent) |
| <b>dl. Cristian Ion LOGOFĂTU</b> | Membru al Comitetului de Audit,<br>Membru al Consiliului de Administrație<br>(administrator neexecutiv)                         |
| <b>dl. Dan STEFAN</b>            | Membru al Comitetului de Audit,<br>Membru extern                                                                                |

În cursul anului 2022, Comitetul de Audit s-a întrunit în cadrul a 8 sedințe, la care au participat toți membrii Comitetului.

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

- Adoptarea situațiilor financiare consolidate, preliminare, neauditate, pentru exercitiul financiar 2021, însoțite de Raportul anual preliminar pentru anul 2021
- Adoptarea situațiilor financiare anuale individuale și consolidate pentru exercițiul financiar 2021
- Aprobarea Raportului Consiliului de Administrație (sub formă de Document Universal de Înregistrare) pentru 2021
- Prezentarea Raportului Auditorului independent pe 2021
- Adoptarea propunerilor de repartizare a profitului pe 2021
- Adoptarea Bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercitiul financiar 2022
- Raportul Auditorului independent pe 2021
- Raportul trimestrial aferent trimestrului 1 - 2022, întocmit conform Regulamentului ASF nr. 5/2018, care include și rezultatele financiare consolidate, neauditate, aferente trimestrului 1, 2022
- Adoptarea raportării financiare interimare consolidate și individuale pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2022 și a Raportului Semestrial aferent semestrului 1/2022, elaborat conform Regulamentului ASF nr. 5/2018
- Raportul trimestrial aferent trimestrului 3 - 2022, întocmit conform Regulamentului ASF nr. 5/2018, care include și rezultatele financiare consolidate, neauditate, aferente trimestrului 3, 2022
- Proiectele M&A
- Programul SOP 2022 și finanțarea acestuia
- Acțiunile preferențiale – soluție de finanțare pe termen lung

Comitetul de Audit a realizat autoevaluarea activității desfășurate în anul 2022, concluzionând că, în ansamblu, Comitetul a funcționat eficient și a supravegheat în mod eficient sistemul de gestiune a riscului și control intern la nivelul Societății, fiind astfel satisfăcut în ceea ce privește îndeplinirea rolului său de a oferi un sprijin efectiv Consiliului de Administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul raportării financiare, al controlului intern și al administrării riscului.

### Comitetul de Nominalizare și Remunerare

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

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

|                              |                                                                                                                    |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>dl. Cristian Logofătu</b> | Președinte al Comitetului de Nominalizare și Remunerare<br>Membru al Consiliului de Administrație                  |
| <b>dl. Mihai Logofatu</b>    | Membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare<br>Președinte al Consiliului de Administrație, ca reprezentant |

|                   |                                                                                                        |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| dl. Lucian Anghel | Membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare,<br>Vicepreședinte al Consiliului de Administrație |
| dl. Sergiu Neguț  | Membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare<br>Membru extern                                   |
| dl. Andrei Pitiș  | Membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare<br>Membru extern                                   |

În cursul anului 2022, Comitetul de Nominalizare și Remunerare s-a întrunit în cadrul unei sedințe, la care au participat toți membrii Comitetului.

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

- Adoptarea Raportului de Remunerare pentru anul 2021
- Adoptarea Planului de opțiuni pe acțiuni pe termen lung – SOP2021 (perioada 2021-2023)

### Comitetul de Dezvoltare Strategică

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

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

|                       |                                                                                                                    |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| dl. Mihai Logofătu    | Președinte al Comitetului de Dezvoltare Strategică,<br>Președinte al Consiliului de Administrație, ca reprezentant |
| dl. Lucian Anghel     | Membru al Comitetului de Dezvoltare Strategică,<br>Vicepreședinte al Consiliului de Administrație                  |
| dl. Cristian Logofatu | Membru al Comitetului de Dezvoltare Strategică,<br>Membru al Consiliului de Administrație                          |
| dl. Sergiu Neguț      | Membru al Comitetului de Dezvoltare Strategică,<br>Membru extern                                                   |
| dl. Andrei Pitiș      | Membru al Comitetului de Dezvoltare Strategică,<br>Membru extern                                                   |
| dl. Dan Ștefan        | Membru al Comitetului de Dezvoltare Strategică,<br>Membru extern                                                   |
| dl. Dan Berteanu      | Membru al Comitetului de Dezvoltare Strategică,<br>Membru extern                                                   |

În cursul anului 2022, Comitetul Consultativ de Dezvoltare Strategică s-a întrunit în cadrul a 4 sedințe.

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

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

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

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

Nu este cazul

## Secțiunea 15: Angajații

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

În cursul anului 2021, numărul mediu de salariați al grupului a fost de 79. În tabelul următor este prezentată împartirea pe departamente functionale la finalul anilor fiscali. Cifrele nu includ deloc situația angajaților Softbinator și E-Learning Company. Cifrele includ doar companiile aflate în perimetrul de consolidare la 31.12.2022.

| Departament | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-------------|------|------|------|------|------|------|
| Vanzari     | 4    | 5    | 14   | 16   | 25   | 51   |
| Tehnic      | 4    | 5    | 23   | 25   | 27   | 122  |
| Marketing   | 2    | 1    | 2    | 4    | 9    | 7    |
| Livrari     | 1    | 3    | 8    | 14   | 16   | 60   |
| Management  | 4    | 4    | 3    | 2    | 2    | 10   |

Compania externalizează o parte din activități către subcontractori independenți. La finalul trimestrului 4 2022, Emitentul cooperează cu peste 100 contractori.

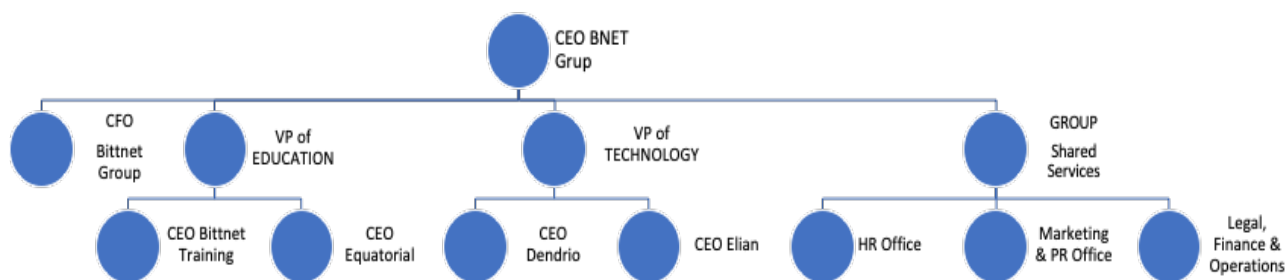
Toți angajații companiei sunt absolvenți de studii superioare. Angajații companiei nu sunt organizați în sindicate. În istoria companiei nu au existat situații conflictuale între management și angajați.

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

Atmosfera internă, care în sine constituie un factor motivational pentru performanța proiectelor noastre, s-a îmbunătățit în acest an, odată cu mutarea în luna aprilie într-un sediu nou – One Cotroceni Park - conceput după standarde actuale. Echipa va continua să crească și în 2023, după ce în 2022 ni s-au alăturat 90 de noi colegi. Odată cu noul sediu, vom putea fi cu toții sub același acoperiș, mărind șansele de integrare a actualelor M&A și de a găsi sinergii potențiale între companiile din grup.

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

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



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

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

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

- 1) AGA din Aprilie 2021: Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 5% din totalul actiunilor societatii. Perioada Exercitare: mai-iunie 2023. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 21 aprilie 2021. In cadrul acestui plan, pentru anul 2021, dl Stanescu are dreptul de a fi compensat cu suma de 200,000 lei in optiuni.
- 2) AGA din Ianuarie 2021: Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 5% din totalul actiunilor societatii. Perioada Exercitare: mai-iunie 2023. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 1 ianuarie 2020.

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

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

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

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

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

Actionarii Societatii au aprobat in cadrul adunarilor generale din Aprilie 2021 si Aprilie 2022 planuri de incentivare cu optiuni a persoanelor cheie. In cadrul acestor Stock Option Plan-uri („SOP”), persoane din conducerea Emitentului dar si alte persoane care pot influenta pozitiv rezultatele grupului pot primi dreptul de a achizitiona actiuni ale Emitentului la preturi preferentiale, astfel :

- 1) AGA din Aprilie 2023 are pe ordinea de zi aprobarea unui Plan de remuneratie pe termen lung cu participare la capitalul societatii, pentru persoane cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 9% din totalul actiunilor Societatii. Perioada Exercitare: mai-iunie 2026. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 21 aprilie 2022.
- 2) AGA din Aprilie 2021: Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 5% din totalul actiunilor Societatii. Perioada Exercitare: mai-iunie 2023. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 14 aprilie 2021.
- 3) AGA din Aprilie 2022: Plan de incentivare pentru persoanele cheie nenominalizate la momentul aprobarii: maxim 5% din totalul actiunilor societatii. Perioada Exercitare: mai-iunie 2024. Pret exercitare per actiune corespunzator capitalizarii Emitentului la 11 aprilie 2022.

## **Sețiunea 16: Actionarii principali**

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

La data publicarii prezentului document Emitentul are cunostinta despre un grup de actionari asociati grupului Impetum, care concertat au depasit pragul de 20%.

La data redactarii prezentului document, in afara de cei doi cofondatori ai Bittnet, singurul actionar a carui detinere depaseste 5% din capitalul societatii este dl Capatina-Grosanu Razvan.

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

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

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

Emitentul nu este detinut sau controlat direct sau indirect.

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

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

---

## Secțiunea 17: Tranzacțiile cu partile afiliate

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

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

Pe perioada anului 2022, Emitentul nu a încheiat tranzacții semnificative cu persoane cu care acționează în mod concertat sau cu afiliații. În desfășurarea activității normale operaționale, există fluxuri comerciale care generează tranzacții între companiile din grup, în valori care nu ating cumulativ pragul de 5% din valoarea activului net, reproduse în tabelul de pe pagina următoare.

Tranzacțiile care fac obiectul raportării au fost publicate conform cerințelor legale, în data de 1 februarie împreună cu opinia auditorului, aici:

<https://bvb.ro/FinancialInstruments/SelectedData/NewsItem/BNET-Raport-auditor-tranzactii-parti-afiliate-an-2022-art-108-Legea-24-2017-R-/9A2Eo>



## Livrari intragrup in fluxurile normale de activitate

| Vanzator / Cumparator                 | BNET     | CLC      | Dendrio    | ELIAN   | EQUATORIAL | GRX      | GRX-A    | ISEC    | Optimizor  | NENOS    | NONL    | ELC      | 2NET       |
|---------------------------------------|----------|----------|------------|---------|------------|----------|----------|---------|------------|----------|---------|----------|------------|
| <b>BITTNET SYSTEMS SA</b>             |          | -150,230 | -1,615,113 |         |            | -399,475 |          | -46,788 | -972,628   | -300,794 | -98,690 | -142,044 | -3,732,871 |
| Licente                               |          |          | -85,354    |         |            |          |          |         |            |          |         |          | -85,354    |
| Servicii instruire                    |          | -5,047   | -164,172   |         |            |          |          |         | -1,261     |          |         |          | -177,588   |
| Venituri Dividende                    |          |          |            |         |            | -399,475 |          |         | -971,367   | -300,794 | -98,690 | -134,220 | -1,904,546 |
| Venituri Dobanda                      |          | -145,184 | -1,365,587 |         |            |          |          | -46,788 |            |          |         | -7,825   | -1,565,383 |
| <b>COMPUTER LEARNING CENTER SRL</b>   | -78,721  |          |            |         |            |          |          |         |            |          |         |          | -78,721    |
| Servicii instruire                    | -78,721  |          |            |         |            |          |          |         |            |          |         |          | -78,721    |
| <b>DENDRIO SOLUTIONS S.R.L.</b>       |          |          |            | -49,917 | -32,638    |          |          |         | -12,127    |          |         |          | -94,683    |
| Licente                               |          |          |            | -49,917 |            |          |          |         |            |          |         |          | -49,917    |
| Servicii suport si dezvoltare IT      |          |          |            |         | -32,638    |          |          |         | -12,127    |          |         |          | -44,765    |
| <b>ELIAN SOLUTIONS SRL</b>            | -311,800 | -3,439   | -274,823   |         | -3,440     | -8,528   |          |         |            |          |         |          | -602,030   |
| Licente                               | -8,348   |          |            |         |            |          |          |         |            |          |         |          | -8,348     |
| Servicii suport si dezvoltare IT      | -303,452 | -3,439   | -274,823   |         | -3,440     | -8,528   |          |         |            |          |         |          | -593,682   |
| <b>EQUATORIAL GAMING S.A.</b>         | -140,542 |          | -191,375   | -52,610 |            | -11,478  |          | 0       | -10,385    |          |         |          | -406,391   |
| Servicii instruire                    | -140,542 |          | -191,375   | -52,610 |            | -11,478  |          | 0       | -10,385    |          |         |          | -406,391   |
| <b>GLOBAL RESOLUTION EXPERTS S.A.</b> |          |          |            |         |            |          | -100,781 |         | -1,129,490 |          |         |          | -1,230,271 |
| Licente                               |          |          |            |         |            |          |          |         | -1,129,490 |          |         |          | -1,129,490 |
| Venituri Dividende                    |          |          |            |         |            |          | -100,781 |         |            |          |         |          | -100,781   |
| <b>GRX ADVISORY S.R.L.</b>            |          |          | -248,753   |         |            |          |          |         |            |          |         |          | -248,753   |
| Servicii suport si dezvoltare IT      |          |          | -248,753   |         |            |          |          |         |            |          |         |          | -248,753   |
| <b>ISEC ASSOCIATES SRL</b>            |          |          |            |         |            | -6,088   | -36,824  |         |            |          |         |          | -42,913    |
| Servicii suport si dezvoltare IT      |          |          |            |         |            | -6,088   | -36,824  |         |            |          |         |          | -42,913    |
| <b>ITPREPARED SRL</b>                 | -44,105  |          | -1,354,217 |         |            |          |          |         |            |          |         |          | -1,398,322 |
| Licente                               |          |          | -65,589    |         |            |          |          |         |            |          |         |          | -65,589    |
| Servicii suport si dezvoltare IT      | -18,492  |          | -1,288,628 |         |            |          |          |         |            |          |         |          | -1,307,120 |
| Venituri Dobanda                      | -25,613  |          |            |         |            |          |          |         |            |          |         |          | -25,613    |
| <b>NENOS SOFTWARE SRL</b>             | -11,569  |          | -23,139    | -21,982 |            |          |          |         |            |          |         |          | -56,690    |
| Servicii suport si dezvoltare IT      | -11,569  |          | -23,139    | -21,982 |            |          |          |         |            |          |         |          | -56,690    |
| <b>NONLINEAR SRL</b>                  |          |          |            |         |            |          |          |         |            | -215,851 |         |          | -215,851   |
| Servicii suport si dezvoltare IT      |          |          |            |         |            |          |          |         |            | -215,851 |         |          | -215,851   |

---

| Vanzator / Cumparator            | BNET     | CLC      | Dendrio    | ELIAN    | EQUATORIAL | GRX      | GRX-A    | ISEC    | Optimizor  | NENOS    | NONL    | ELC      | 2NET   |
|----------------------------------|----------|----------|------------|----------|------------|----------|----------|---------|------------|----------|---------|----------|--------|
| <b>TOP TECH SRL</b>              | -698     |          | -99,137    |          |            |          |          |         |            |          |         |          | -3,446 |
| Servicii suport si dezvoltare IT | -698     |          | -99,137    |          |            |          |          |         |            |          |         |          | -3,446 |
| Grand Total                      | -587,434 | -153,669 | -3,806,557 | -124,510 | -36,078    | -425,570 | -137,605 | -46,788 | -2,124,631 | -516,645 | -98,690 | -142,044 | -3,446 |

## Secțiunea 18: Informații financiare privind activele, datoriile, poziția financiară și profiturile și pierderile Emitentului

### 18.1. Informații financiare istorice

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

Conform prevederilor Art. 19 din Regulamentul UE 2017/1129, ținând cont că informațiile financiare anuale și intermediare, dar și rapoartele de audit fac parte dintre informațiile ce pot fi incluse în documentul de înregistrare prin trimitere, dacă au fost publicate anterior, listăm în continuare adresa de internet unde sunt disponibile rezultatele anuale auditate, în format IFRS (însotite de raportul de audit):

- Rezultatele financiare în format IFRS pentru perioada 2016-2018 au fost publicate de Emitent, împreună cu raportul de audit, în noiembrie 2019, la adresa: <https://investors.bittnet.ro/wp-content/uploads/2019/12/IFRS-Raportul-auditorului-situatii-financiare-consolidate-2016-2018-Bittnet.pdf>
- Rezultatele financiare în format IFRS pentru anul fiscal 2019 au fost puse la dispoziția investitorilor ca documente suport pentru AGOA din 29.04.2020, împreună cu raportul de audit la adresa: <https://investors.bittnet.ro/ro/intalniri-ale-actionarilor/29-aprilie-2020/>
- Rezultatele financiare în format IFRS pentru anul fiscal 2020 au fost puse la dispoziția investitorilor ca documente suport pentru AGOA din 27.04.2021, împreună cu raportul de audit la adresa: <https://investors.bittnet.ro/ro/intalniri-ale-actionarilor/aga-27-aprilie-2021/>
- Rezultatele financiare în format IFRS pentru anul fiscal 2021 au fost puse la dispoziția investitorilor ca documente suport AGOA din 20.04.2022, împreună cu raportul de audit la adresa: <https://investors.bittnet.ro/ro/intalniri-ale-actionarilor/aga-20-aprilie-2022/>
- Rezultatele financiare în format IFRS pentru anul fiscal 2022 au fost puse la dispoziția investitorilor ca documente suport AGOA din 27.04.2023, împreună cu raportul de audit la adresa: <https://investors.bittnet.ro/ro/intalniri-ale-actionarilor/aga-27-aprilie-2023/>

#### 18.1.2. Modificarea datei de referință contabilă

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

Nu este cazul, Emitentul nu a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care îi sunt solicitate informații financiare istorice.

### 18.1.3. Standardele de contabilitate

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

Informațiile financiare sunt elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară IFRS astfel cum au fost aprobate pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002.

### 18.1.4. Modificarea cadrului contabil

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

Cele mai recente informații financiare auditate ale Emitentului, respectiv cele aferente exercitiului financiar 2022, au fost publicate ca documente suport pentru AGOA din Aprilie 2023 și vor fi incluse în Raportul Anual 2022, publicat pe site-ul emitentului la secțiunea investitori cât și pe site-ul BVB la simbolul BNET.

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

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

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

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

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

### 18.1.6. Situațiile financiare consolidate

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

### 18.1.7. Data informațiilor financiare

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

Ultimul exercitiu financiar pentru care au fost auditate situațiile financiare este anul 2022.

## 18.2. Informații financiare interimare și alte informații financiare

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

Anterior rezultatelor financiare anuale pentru anul 2022, în cursul anului calendaristic 2022 au fost publicate raportul financiar aferente fiecărui trimestru din anul 2022, situațiile financiare consolidate fiind neauditate. Rapoartele sunt disponibil atât pe site-ul Emitentului ([AICI](#)), dar și pe site-ul BVB ([AICI](#)).

## 18.3. Auditarea informațiilor financiare anuale istorice

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

Conform prevederilor Art. 19 din regulamentul UE 2017/1129, ținând cont că informațiile financiare anuale și intermediare, dar și rapoartele de audit fac parte dintre informațiile ce pot fi incluse în document prin trimiteri, dacă au fost publicate anterior, listăm în continuare adresele de internet unde sunt disponibile rezultatele anuale auditate, în format IFRS (însoțite de raportul de audit), și rezultatele semestriale neauditate (Emitentul neavând obligația de a audita rezultatele interimare)

Rezultatele financiare în format IFRS pentru perioada 2016-2018, 2019, 2020, 2021 și 2022 au fost publicate de Emitent, împreună cu rapoartele de audit începând cu noiembrie 2019 pe site-ul dedicat relației cu investitorii, la adresa

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

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul

#### 18.4. Informații financiare pro forma

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

Nu este cazul

#### 18.5. Politica de distribuire a dividendelor.

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

Adunarea Generala a Actionarilor adopta anual decizia privind alocarea profiturilor. Strategia Emitentului este de a nu plăti dividende din profiturile exercitiilor financiare. Emitentul intenționează să continue investirea integrală a profiturilor în dezvoltarea companiei, ceea ce reprezintă o politică fără dividend pentru actionari. Emitentul intenționează să mențină această politică de reinvestire a profitului atât timp cât perspectivele sale de creștere sunt mai mari decât perspectivele de creștere ale pieței pe care activează.

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

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

În cadrul Adunării Generale a Actionarilor din noiembrie 2020, au fost aprobate atât modificări ale actului constitutiv cât și o ofertă de acțiuni preferențiale, ce are în vedere înlocuirea împrumuturilor din obligațiuni ale Emitentului, cu acțiuni preferențiale – deci care vor oferi obligatoriu dividend detinatorilor.

Având în vedere că emisiunea de acțiuni preferențiale nu a fost demarată în decurs de un an de zile de la aprobare, în noiembrie 2020, operațiunea pe coordonatele respective nu va mai putea fi pusă în practică, întrucât hotărârile AGEA de majorare a capitalului expiră în decurs de un an de la aprobare. În acest sens, Emitentul a aprobat în AGEA din aprilie 2022 o nouă operațiune de majorare de capital prin emiterea de acțiuni preferențiale. Această operațiune va demara în funcție de contextul de Piață de pe parcursul anului 2022.

Conform Actului Constitutiv, în cazul în care vor exista acțiuni preferențiale, acestea vor primi o alocare a dividendului prioritar din profitul net consolidat al anului fiscal anterior, calculată ca multiplu de 1,75 aplicat procentului reprezentat de acțiunile preferențiale în totalul capitalului social.

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

Emitentul nu a plătit dividende din rezultatele exercitiilor financiare istorice. Adunarea Generala a Actionarilor adopta anual decizia privind alocarea profiturilor. Intenția Emitentului este de a nu plăti dividende în următorii ani financiari, mai puțin în situația în care vor fi emise acțiuni preferențiale purtătoare de dividend prioritar în condițiile Actului Constitutiv. Bittnet activează într-un domeniu foarte dinamic - Tehnologia Informației. Până acum Bittnet a reușit să înregistreze rate de creștere semnificative. Pe de altă parte, actuala dimensiune a companiei coroborată cu trendul de consolidare prezent în toate industriile, ne face să simțim că singura direcție în care putem merge este "tot în sus". În acest sens, intenționăm să continuăm să investim toate resursele disponibile în dezvoltarea Companiei. Din punct de vedere al actionarilor, politica de reinvestire completă a profiturilor înseamnă și o politică 'fără dividend'.

Intenționăm să propunem Adunării Actionarilor această politică de reinvestire atât timp cât perspectivele de creștere ale Companiei sunt mai puternice decât cele ale pieței, în general. Pe termen lung și în general, valoarea

pe care Compania o generează se va reflecta în evaluarea însăși a Companiei - pretul acțiunilor. Managementul consideră că poate continua să pastreze o rată de creștere peste cea a pieței în general pentru o perioadă semnificativă de timp.

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

Conform politicii de dividend, în anii 2016, 2017, 2018, 2019, **2020, 2021 și 2022** **adunarea** generală a decis recompensarea acționarilor prin capitalizarea profiturilor companiei și acordarea de acțiuni gratuite – câte o operație în fiecare an.

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

#### **18.6. Proceduri judiciare și de arbitraj**

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

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

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

Ținând cont de aprobarea dată de AGA din noiembrie 2020 privind extinderea spațiului de birouri și Sali de curs, în vederea acomodării echipei ce urmează a rezulta din operațiunile de M&A derulate deja, plus cele ce au fost aprobate a fi derulate în următorii 3 ani, Bittnet și-a exercitat, în temeiul art. 4.1 din Contract, opțiunea de extindere a Spațiului cu o suprafață suplimentară de 3.500 mp spațiu de birouri, nefragmentată și pe același etaj cu Spațiul existent "în interiorul Clădirii sau într-o altă clădire deținută de către Proprietar sau o altă companie din grupul acestuia (care să beneficieze de condiții similare comerciale și tehnice – adică să fie o clădire de birouri clasa A și să fie situată la o distanță de mers pe jos de o stație de metrou)", în baza notificării transmise Proprietarului la data de 10.12.2020;

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

- nu dispune de o suprafață liberă de închiriat de dimensiunea solicitată, ci de o suprafață redusă, respectiv 2.563,14 mp din care doar suprafața de 1.495,61 mp are o disponibilitate certă, diferența de

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

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

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

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

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

În data 23.09.2021 Bittnet a notificat Proprietarul cu privire la faptul că Notificarea de Reziliere transmisă în 04.08.2021 este lipsită de obiect, având în vedere că respectivul Contract era deja încetat ca urmare a Notificării de Denunțare Unilaterală transmisă de Bittnet în 27.01.2021, iar manifestarea unilaterală de voință a Bittnet, neîndoiește 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.

Având în vedere că la data prezentei (martie 2023) litigiul se afla în derulare, precum și durata relativ lungă pe care o estimăm pentru finalizarea acestuia (cel puțin 2 sau 3 ani calendaristici), considerăm prematură orice evaluare a șanselor sau a procedurilor, în sensul constituirii de provizioane care să afecteze rezultatele anului 2022. Același lucru nu poate fi spus și despre viitor – dacă decizia definitivă și irevocabilă a instanțelor va da castig de cauză reclamantului, societatea noastră ar putea fi obligată la plata efectivă a unei sume de ordinul a 4 milioane lei, ceea ce, fără a ne conduce într-o stare de dificultate, ar fi o evoluție negativă semnificativă.



## 18.7. Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

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

În cursul trimestrului 1 al anului 2023, Emitentul a derulat o operațiune de majorare de capital cu aporturi, în cadrul careia a atras 29.76 milioane lei. Ca urmare a acestei operațiuni, capitalurile Emitentului se vor majora cu suma 32,765,796.89 lei, aferenta unui număr de 105,696,119 acțiuni noi (100% din oferta), diferența fiind reprezentată de conversia de creanțe rezultate din activitatea de M&A derulată în ultimii ani.

## Secțiunea 19: Informații suplimentare

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

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

**(a) capitalul social autorizat total al emitentului;**

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

Capitalul social subscris și versat al Emitentului este 63.417.671,40 lei, împărțit în 634.176.714 acțiuni nominative, comune, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,1 lei, ca urmare a derulării și înregistrării unei operațiuni de majorare de capital social cu aporturi în prima parte a anului 2023.

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

Numărul de acțiuni emise și achitate integral este de 634.176.714 .

Numărul de acțiuni emise dar neachitate integral este 0.

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

Valoarea nominală a unei acțiuni este 0,1 lei

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

| Data modificare | Data înregistrare | Operațiune                                                                                                               | Nr. initial acțiuni | Nr. final acțiuni |
|-----------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| 26.03.2021      | 21.05.2020        | Majorare capital social – cu aport în numerar prin emisiunea unui număr de acțiuni 18,178,550 noi                        | 229.049.725         | 247.228.275       |
| 22.07.2021      | 21.07.2021        | Majorare capital social cu acordare acțiuni cu titlu gratuit, 6:10                                                       | 247.228.275         | 395.565.240       |
| 10.09.2021      | 21.07.2021        | Majorare capital social cu acordare acțiuni cu titlu gratuit, 1:10                                                       | 395.565.240         | 420.288.068       |
| 21.10.2021      | N/A               | Majorare de capital social conf. Hotararilor AGEA nr. 12/25.04.2018; H. AGEA nr. 4/26.11.2020; H. AGEA nr. 5/26.11.2021; | 420.288.068         | 455.669.736       |

|            |            | Deciziei CA nr.7/18.08.2020;<br>nr.10/17.12.2020;                                                                                            | Deciziei CA |             |
|------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 10.11.2021 | N/A        | Majorare capital social conf. Hotararilor AGEA nr. 2 si nr. 3/27.04.2021; Deciziei CA din 06.07.2021 si Hotararii AGEA nr. 17/07.09.2021;    | 455.669.736 | 480.436.904 |
| 12.08.2022 | 21.07.2022 | Majorare capital social cu acordare de actiuni cu titlu gratuit, (1:10)conf. Hotararii AGEA nr. 2/20.04.2022                                 | 480.436.904 | 528.480.595 |
| 20.04.2023 | 13.10.2022 | Majorare capital social cu aporturi noi in numerar din partea actionarilor si in baza dreptului de preferinta conf Decizie CA din 16.09.2022 | 528.480.595 | 634.176.714 |

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

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

Nu este cazul

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

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

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

Nu este cazul

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

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

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

Acționarii Societății au aprobat în cadrul adunărilor generale din Aprilie 2021 și Aprilie 2022 planuri de incentivare cu opțiuni a persoanelor cheie. În cadrul acestor Stock Option Plan-uri („SOP”), persoane din conducerea Emitentului dar și alte persoane care pot influența pozitiv rezultatele grupului pot primi dreptul de a achiziționa acțiuni ale Emitentului la preturi preferențiale, astfel :

- 1) AGA din Aprilie 2023 are pe ordinea de zi aprobarea unui Plan de remunerație pe termen lung cu participare la capitalul societății, pentru persoane cheie nenominalizate la momentul aprobării: maxim 9% din totalul acțiunilor Societății. Perioada Exercițare: mai-iunie 2026. Pret exercitare per acțiune corespunzător capitalizării Emitentului la 21 aprilie 2022.
- 2) AGA din Aprilie 2021: Plan incentivare persoane cheie nenominalizate la momentul aprobării: maxim 5% din totalul acțiunilor Societății. Perioada Exercițare: mai-iunie 2023. Pret exercitare per acțiune corespunzător capitalizării Emitentului la 14 aprilie 2021.
- 3) AGA din Aprilie 2022: Plan de incentivare pentru persoanele cheie nenominalizate la momentul aprobării: maxim 5% din totalul acțiunilor societății. Perioada Exercițare: mai-iunie 2024. Pret exercitare per acțiune corespunzător capitalizării Emitentului la 11 aprilie 2022.

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

Cifrele din tabelul de mai jos sunt prezentate în lei, și reprezintă cele 3 operații de majorare de capital decise în cursul anului 2021, împreună cu datele lor de înregistrare și data la care acțiunile au fost efectiv încarcate în conturile acționarilor. Este vorba despre o majorare de capital cu acțiuni gratuite, prin incorporarea unor rezerve și prime de emisiune, ce a generat o alocare de 6 acțiuni gratuite la 10 acțiuni deținute, atât pentru acțiunile existente (data de 21 iulie) cât și pentru cele datorate creditorilor din majorările de capital neînregistrate încă la 21 iulie (MCS august 2020, MCS decembrie 2020), plus o majorare de capital cu o acțiune gratuită ce a putut fi lăsată la dispoziția societății în schimbul încasării sumei de 0.1 lei pe acțiune.

| Data modificare | Data înregistrare | Operațiune                                                                                                                                   | Nr. inițial acțiuni | Nr. final acțiuni |
|-----------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| 22.07.2021      | 21.07.2021        | Majorare capital social cu acordare acțiuni cu titlu gratuit, 6:10                                                                           | 247.228.275         | 395.565.240       |
| 10.09.2021      | 21.07.2021        | Majorare capital social cu acordare acțiuni cu titlu gratuit, 1:10                                                                           | 395.565.240         | 420.288.068       |
| 10.11.2021      | N/A               | Majorare capital social conf. Hotararilor AGEA nr. 2 și nr. 3/27.04.2021; Deciziei CA din 06.07.2021 și Hotararii AGEA nr. 17/07.09.2021;    | 455.669.736         | 480.436.904       |
| 12.08.2022      | 21.07.2022        | Majorare capital social cu acordare de acțiuni cu titlu gratuit, (1:10) conf. Hotararii AGEA nr. 2/20.04.2022                                | 480.436.904         | 528.480.595       |
| 20.04.2023      | 13.10.2022        | Majorare capital social cu aporturi noi în numerar din partea acționarilor și în baza dreptului de preferință conf Decizie CA din 16.09.2022 | 528.480.595         | 634.176.714       |

#### 19.2. Actul constitutiv și statutul

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

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

Obiectul de activitate principal al emitentului este 6202 – Activități de consultanță în tehnologia informației. Această clasă include planificarea și proiectarea sistemelor de calculatoare ce integrează hardware, software și tehnologii de comunicații și serviciile de consultanță care pot include și activitatea de pregătire a utilizatorilor.

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

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

Nu este cazul. Deși Actul Constitutiv al Emitentului prevede posibilitatea de a emite Acțiuni Preferențiale, la momentul redactării prezentului document nu există decât acțiuni comune.

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

Nu este cazul

## Secțiunea 20: Contracte importante

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

Conform mandatului acordat de AGA din septembrie 2021, Emitentul ar putea semna în anul 2022 și următorii 2 ani achiziții M&A până la valoarea totală de 200 milioane lei. La data redactării prezentului document, Emitentul are semnată o singură tranzacție de tip M&A, cu societatea Dataware, tranzacție anunțată acționarilor [AICI](#).

Valoarea contractului este de 18.550.000 lei și va fi achitat parțial în numerar (13,55 milioane lei), iar restul decontat în acțiuni BNET (5 milioane lei). Numărul efectiv de acțiuni ce va fi emis se va determina în conformitate cu prevederile art. 210(2) din Legea 31/1990 și art. 87-88 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață și art. 174 din Regulamentul ASF nr. 5/2018.

Având în vedere că prețul tranzacției include și o componență decontabilă în acțiuni BNET, procentul de 70% din capitalul social și din drepturile de vot DTW va fi împărțit proporțional între Emitent (18,87%) și compania-fiică Dendrio Solutions (51,13%). Restul de 30% din Dataware va rămâne în proprietatea acționarilor fondatori. Suplimentar față de prețul părților sociale, acționarilor fondatori DTW le va reveni o sumă variabilă reprezentând 30% din profitul net al DTW pentru anul 2022.

## Secțiunea 21: Documentele disponibile

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

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

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

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

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

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

| Indicator                                                                           | Definiție / Mod de calcul                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | De ce este relevant                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Profit Operațional</b>                                                           | <p>Este vorba despre profitul activității de bază, activității de a ne deservi clienții.</p> <p>la în calcul toate veniturile și cheltuielile asociate activității curente și ignoră veniturile și cheltuielile financiare, sau cele legate de activitatea de tip holding (a grupului, existența noastră ca și companie listată).</p> <p>Se obține eliminând din rezultatele fiecărei linii de business elementele de venituri și cheltuieli (cash sau non cash) care nu au de-a face cu activitatea curentă.</p> <p>Cele mai semnificative ajustări (diferențe între profitul brut și Profitul Operațional) sunt:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Eliminarea rezultatului financiar (adunarea la profitul brut a cheltuielilor și scăderea veniturilor de tip financiar)</li> <li>2. Eliminarea ajustărilor IFRS, non-cash, legate de Stock Option Plan</li> <li>3. Eliminarea pozițiilor de tip alte venituri și alte cheltuieli (elemente nerepetabile, nelegate de activitatea de baza)</li> <li>4. În cazul situațiilor anului 2021, retratate în 2023, odata cu aplicarea noului cadru conceptual privind IFRS 3 combinări de întreprinderi – costurile aferente M&amp;A de succes, care anterior erau capitalizate, au fost derecunoscute din active prin P&amp;L – aceasta retratare retroactiva a fost exclusa din calculul profitului operational</li> </ol> | <p>Activitatea operațională (numita și ,curentă’ sau ,de baza’ ) reprezintă afacerile companiei.</p> <p>Astfel se măsoară performanța și activitatea afacerilor versus concurența, indiferent de mediul de taxare, de cadrul contabil de raportare sau de modul de finanțare al societății (mixul dintre capitaluri proprii și împrumutate, costurile de menținere la cota bursei, etc).</p> <p>Cu alte cuvinte, acesta este rezultatul pe care compania (sau fiecare segment de business) l-ar avea dacă ar opera ca o companie finanțată integral din surse proprii (din „equity” – capitalurile acționarilor).</p> |
| <b>„Marja Bruta”,<br/>sau<br/>„gross margin” ,<br/>sau<br/>„GM” sau<br/>„marja”</b> | <p>Formula de calcul a acestui indicator este „Venituri MINUS cheltuieli directe” („revenue minus COGS (cost of goods sold)”).</p> <p>Astfel, din facturile emise clienților, se scade valoarea cheltuielilor direct asociabile acelor proiecte (obținerii acelor venituri). În cazul proiectelor de revânzare licențe software, cumpărăm o licență cu 90 lei și o vindem către client cu 100 lei. Diferența este „Marja Bruta” (sau „Gross Margin”) .</p> <p>În cazul în care facturăm unui client servicii de implementare a unui proiect de cloud, marja brută reprezintă diferența dintre veniturile facturate către client și costul pentru orele – om necesare implementării, indiferent dacă inginerul care realizează implementarea ne este angajat sau un subcontractor.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p>Acest indicator este „PIB” ul companiei, este „valoarea adăugată” pe care noi o producem pentru partenerii noștri.</p> <p>Acest indicator reflectă nu doar ce valoare aducem clienților, dar, întorcându-ne privirea spre interiorul companiei, reflectă sumele de bani pe care le avem la dispoziție pentru a acoperi cheltuielile fixe.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                      |

---

## Anexa 3-Teza de investiție BNET

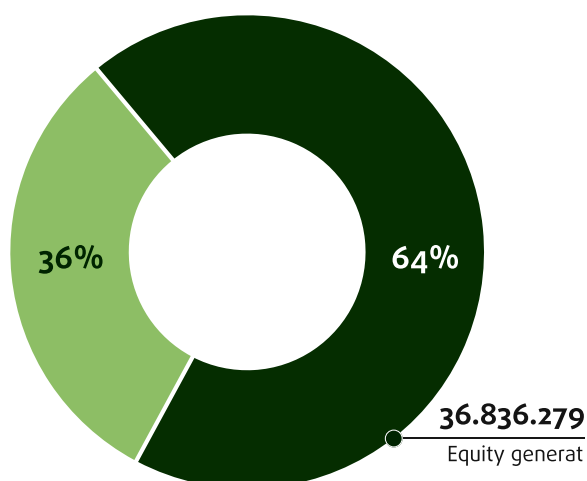
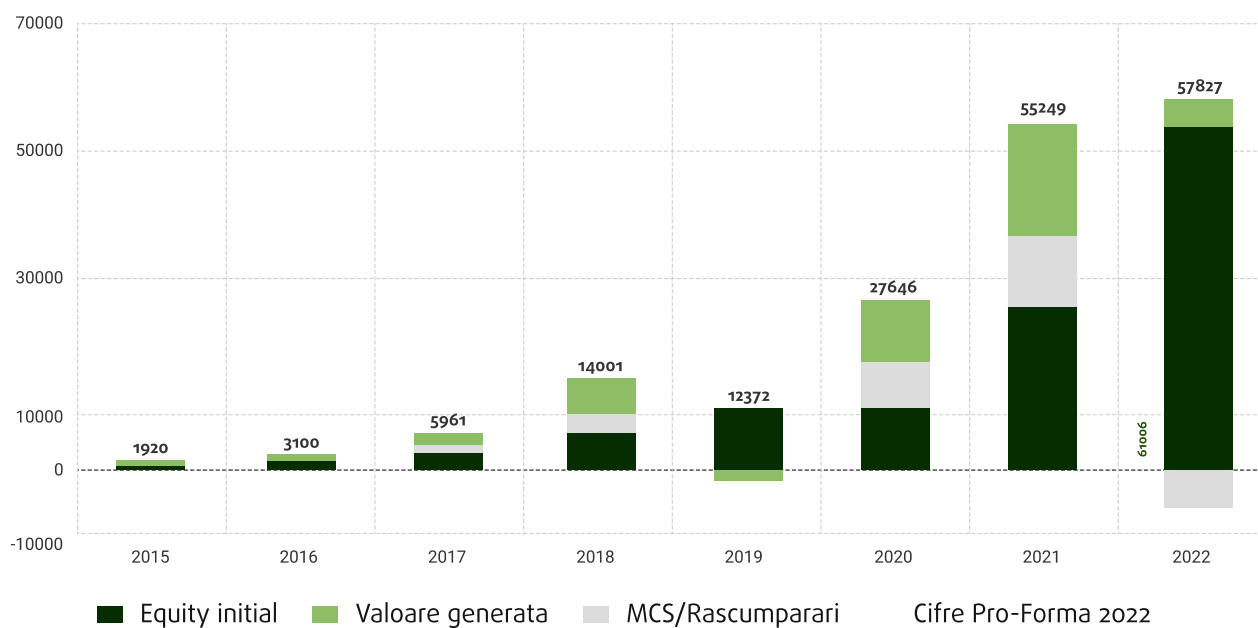
Încă de la începutul călătoriei noastre în calitate de companie listată am încercat să transmitem cât mai transparent care este valoarea pentru investitori a propunerii noastre – “our value proposition”. Cu alte cuvinte, ce oferim investitorilor, care este teza investițională pe care o poate avea cine alege să ne acorde încrederea.

Aceasta poate fi exprimată foarte simplu în următoarea frază:

Investești pe termen mediu și lung în acțiunile BNET dacă dorești expunere la industria de IT&C românească, un domeniu de creștere accelerată, alături de o echipă de management care are nu doar skin in the game ci a și demonstrat, în peste 15 ani, rezultate mai bune decât media industriei, atât operațional cât și din punct de vedere al gestiunii capitalului.

Fiecare din deciziile pe care le luăm urmărește construcția unui grup antifragil, astfel încât să avem cea mai puternică forță – timpul – alături de noi (“Time is the friend of the wonderful business, the enemy of the mediocre”). Al doilea element îl reprezintă combinația dintre ‘good operations’ și capabilitatea de management a capitalului, așa cum este descris ‘secretul succesului’ în cartea „The outsiders – 8 outstanding CEOs”. Câteva argumente pentru fiecare din componentele acestei teze investiționale:

- 1) Alegerea unei industrii cu perspective favorabile este o decizie care ușurează total atât munca investitorilor, cât și scade importanța de a alege un management competent: “a rising tide lifts all boats”. Nu există în ultimii 20 ani o industrie cu o creștere continuată mai accelerată decât industria IT&C.
- 2) Existența unei echipe de management cu ‘significant skin in the game’ rezolvă problema ‘principal – agent’ atât de reclamată de investitorii pe piața de capital românească. Dacă bunăstarea managementului provine din aceleași surse, prin aceleași mecanisme cu cea a micilor acționari, se elimină cel mai important conflict. Astfel, în cazul nostru, valoarea acțiunilor BNET reprezintă pentru management atât cea mai mare parte a averii personale, cât și cea mai mare parte a veniturilor (spre deosebire de salariu, politica de compensare bazată pe opțiuni aliniază veniturile managementului cu bogăția adusă acționarilor).
- 3) Track record demonstrat din punct de vedere operațional: numeroase recunoașteri internaționale (Deloitte Top 50 in Tech, Financial Times Top 1000 Fastest Growing Companies, EY Entrepreneur of the Year finalists, etc);
- 4) Track record demonstrat din punct de vedere al gestiunii capitalului: rata de creștere a capitalurilor proprii atrase istoric, prin mecanismele pieței de capital, este de peste 35%, ceea ce ne întărește încrederea în modelul financiar adoptat, pe care intenționăm să continuăm să îl aplicăm atât timp cât rezultatele continuă să fie vizibil mai bune decât media pieței.

ROE mediu la 8 ani: **+55,52%**


| Operatiune            | Suma         |
|-----------------------|--------------|
| Equity la 15 apr 2015 | -864,743     |
| MCS 05-Dec-17         | -807,127     |
| MCS 14-Dec-18         | -2,892,205   |
| MCS 10-Apr-20         | -9,168,712   |
| MCS 02-Mar-21         | -10,725,345  |
| Rascumparari Aug 22   | 2,603,000    |
| Equity la 31 dec 22   | 57.826.668   |
| Din care, sume atrase | 20,990,389   |
| <b>IRR</b>            | <b>34.6%</b> |

## Testul Buffett privind capitalizarea profiturilor versus acordarea de dividende

O întrebare pe care o primim uneori din partea investitorilor este legată de distribuirea de dividende și de ce nu facem acest lucru. Așa cum am declarat încă de la listare și în nenumărate ocazii, atât timp cât ne aflăm în stadiul de „high growth”, nu intenționăm să distribuim dividende, pentru că banii lăsați în companie cresc mult mai repede decât ar putea crește în orice altă alternativă de investire. Am compensat aceasta prin oferirea de acțiuni gratuite din valoarea adăugată creată de grup și în plus am oferit opțiunea investitorilor de a-și „vinde” către companie aceste acțiuni primite gratuit, ceea ce a generat implicit o distribuție de cash pentru cei care au optat pentru ea.

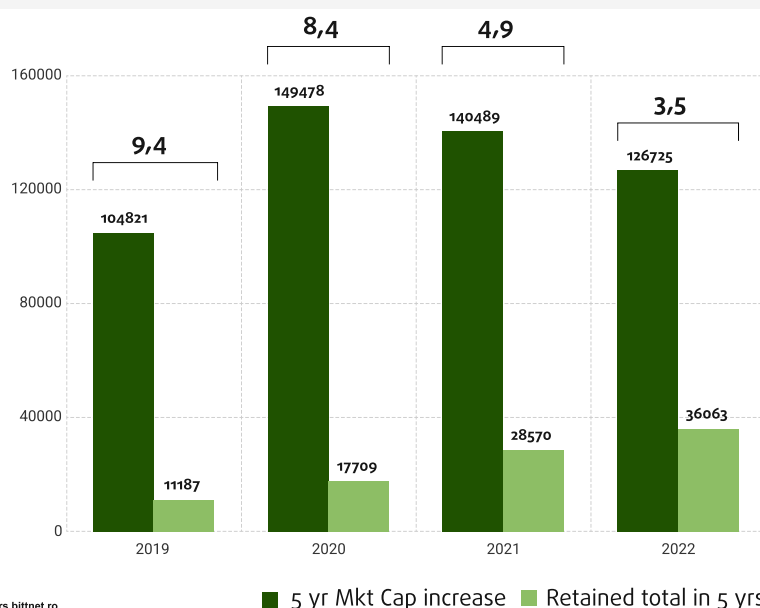
Până acum am demonstrat afirmația de mai sus prin a calcula creșterea valorii capitalurilor proprii ale companiei, comparativ cu capitalurile atrase (Activ Net Contabil comparat cu Cash Atras în Majorări de Capital). Acest test ne-a relevat un randament **IRR al capitalurilor investite de acționari egal cu aproximativ 36% anual**. Suplimentar, analizând creșterea capitalurilor proprii generată de business (eliminând deci capitalurile atrase de pe bursă) în fiecare an prin raportare la capitalul propriu la începutul anului, **grupul nostru are un ROE mediu de aproximativ 55% în cei 8 ani de la listare**. Calculele relevante sunt prezentate la Pagina 2 – Informații Cheie.

Perspectivile anterioare arată cum am creat valoare din punct de vedere contabil – intrinsec. „Price is what you pay, value is what you get”. Pentru a evalua dacă am creat sau nu bogăție prin prisma capitalizării bursiere (prețul acțiunii fiind adesea singurul indicator urmărit de investitorii de retail) există un test faimos: testul „Buffett” pentru profiturile capitalizate.

|      | Profit<br>In<br>Period<br>a | MCS /<br>Rascump. | "Retained"<br>In<br>Perioada | "Retained"<br>total in 5y<br>rolling | Equity<br>la Final<br>An | Mkt.<br>Cap. La<br>Final | 5y Mkt<br>Cap<br>Increase | Buffett<br>Multiplier |
|------|-----------------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|
| (1)  | (2)                         | (3)               | (4)=(2)+(3)                  | (5)                                  | (6)                      | (7)                      | (8)                       | (9)=(8)/(5)           |
| 2014 | 115                         |                   |                              |                                      | 865                      | 7,896                    |                           |                       |
| 2015 | 889                         | 0                 | 115                          |                                      | 1,920                    | 8,108                    |                           |                       |
| 2016 | 870                         | 0                 | 889                          |                                      | 3,100                    | 21,418                   |                           |                       |
| 2017 | 1,206                       | 807               | 1,677                        |                                      | 5,961                    | 31,941                   |                           |                       |
| 2018 | 4,408                       | 2,892             | 4,098                        |                                      | 14,001                   | 55,530                   |                           |                       |
| 2019 | -2,631                      | 0                 | 4,408                        | 11,187                               | 12,372                   | 112,717                  | 104,821                   | 9.4                   |
| 2020 | 1,025                       | 9,268             | 6,637                        | 17,709                               | 27,646                   | 157,586                  | 149,478                   | 8.4                   |
| 2021 | 14,424                      | 10,725            | 11,750                       | 28,570                               | 52,740                   | 161,907                  | 140,489                   | 4.9                   |
| 2022 |                             | -2,604            | 9,170                        | 36,063                               | 71,006                   | 158,666                  | 126,725                   | 3.5                   |



## Buffett Multiplier



Bittnet Group presentation | Feb 2023 | [investors.bittnet.ro](https://investors.bittnet.ro)

9

O formulare simplă a acestor calcule este că, dacă analizăm investiția pe termen de 5 ani, așa cum se recomandă investiția pe bursă, **un leu alocat companiei noastre (fie prin capitalizarea profiturilor, fie prin participarea în majorări de capital), a adus în buzunarele actionarilor cel puțin 3.5 lei.**

Desigur, unii investitori pot considera că oricare dintre componentele tezei de investiție descrisă mai sus nu se potrivește cu stilul lor investițional. Ne-am dori însă ca acționarii noștri să înțeleagă care este "pariul" pe care îl fac atunci când investesc în acțiunile grupului Bittnet: faptul că viziunea de creștere accelerată către cifra de afaceri de 500 milioane lei generează o oportunitate deosebită pe termen mediu și lung și că, evoluția rezultatelor trimestriale, semestriale sau anuale va înregistra fluctuații. Noi, echipa de management suntem aici să clarificăm aceste fluctuații și să ghidăm călătoria noastră împreună către venituri de 500 milioane de lei anual, pretul acțiunilor nefiind însă sub controlul nostru, ci este decis de investitori și de contextul pieței de capital în general. Ne vom concentra cu precădere în 2023-2024 pe extragerea de profit din noua dimensiune a grupului construită în ultimul deceniu și care se apropie de masa critică pe care ne-am propus să o atingem. Suntem convinși însă că pe termen lung valoarea companiei va reflecta rezultatele de business și ale investițiilor cumulate în companiile achiziționate și integrate de-a lungul anilor.

**Încheiem acest capitol prin a reaminti că nicio investiție în acțiunile unei companii nu este lipsită de riscuri, și vă rugăm ca înainte de a decide să investiți, să citiți cu atenție capitolele despre Riscuri din documentul universal de înregistrare, sau de pe site-ul dedicat Relației cu investitorii.**

## **Situatii Financiare Consolidate si Individuale & Raportul auditorilor 2022**

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Către Acționarii Societății BITTNET SYSTEMS S.A.

Sediul social: Str Sergent Ion Nuțu, nr.44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, et.4, sector 5, Bucuresti  
Cod unic de înregistrare: 21181848

### Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

#### Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale societății BITTNET SYSTEMS S.A. („Societatea”) și a filialelor acesteia („Grupul”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2022 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la această dată, și notele explicative la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 57.494.765 LEI
- Profitul/(Pierdere) net(a) a exercițiului financiar: (2.196.586) LEI

2. În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectului descris în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve”, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare consolidate a Societății la data de 31 decembrie 2022, precum și a performanței financiare consolidate și a fluxurilor de numerar consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (OMFP nr. 2844/2016).

#### Baza pentru opinia cu rezerve

3. Așa cum este prezentat în Nota 2 c) și Nota 7, Grupul a reanalizat prevederile standardului IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții”, corelat cu cele menționate în comentariile cuprinse în decizia pe Agenda Comitetului pentru Interpretari IFRS, cu privire la revânzarea licențelor software - Principal vs. Agent. Grupul a corectat politica de recunoaștere a veniturilor, pe baza neta (Agent), pentru revânzarea de licențe cu caracter singular, menținând politica anterioară pentru licențele revândute combinate cu servicii proprii cu valoare adăugată. Urmare a evaluării noastre din perspectiva noilor interpretări privind relația Principal vs. Agent, am identificat alte tranzacții de vânzare de software standard în care Grupul acționează ca Agent, serviciile cu valoare adăugată nefiind parte din aceeași obligație de executare, precum și contractele de servicii de la terți vândute în mod independent pentru care Grupul acționează ca Agent. Pentru alte tranzacții care implică personalizare/instalare a software-ului, furnizarea unui pachet de echipamente și software sau implicarea altor părți în furnizarea unui serviciu, trebuie exercitat raționamentul profesional pentru a determina relația Principal/Agent, în special din perspectiva existenței controlului asupra bunului sau serviciului specificat furnizat de o altă parte înainte ca acel bun sau serviciu să fie transferat clientului. Nu am putut determina ajustările care ar fi necesare pentru prezentarea veniturilor și cheltuielilor pe o bază netă pentru anul în curs și informațiile comparative. Nu există vreun impact asupra marjei brute, profitului brut sau a capitalurilor proprii.



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

#### Evidențierea unor aspecte

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

#### Aspectele cheie de audit

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

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

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

## **Alte informații - Raportul Anual Consolidat al Consiliului de Administrație**

7. Conducerea este responsabilă pentru Alte informații. Acele Alte informații includ Raportul consolidat al Consiliului de Administrație și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste Alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.
8. În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele Alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele Alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.  
  
În ceea ce privește Raportul Consiliului de Administrație, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15-19 și 26-28, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.  
  
În ceea ce privește Raportul de remunerare, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, paragrafele nr. 106 - 107.
9. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:
  - a) Informațiile prezentate în Raportul Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
  - b) Raportul Consiliului de Administrație, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 și 26-28, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
  - c) Raportul de remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, paragrafele nr. 106 - 107.
10. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consiliului de Administrație. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare consolidate**

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



## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

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



18. Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv, sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

#### **Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare**

19. Am fost numiti auditor financiar al BITTNET SYSTEMS S.A. de Adunarea Generala a Actiionarilor la data de 26 noiembrie 2020. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 3 ani, respectiv pentru exercitiile financiare 2020-2022.
20. Confirmam ca:
- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
  - Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

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

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabila asupra conformitatii situatiilor financiare consolidate intocmite de Societate incluse in raportul financiar anual prezentat in fisierul digital 315700VUUQHM9VEDRO36-2022-12-31-ro\_v1 („fișierele digitale”), cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei.

#### **Responsabilitatea conducerii Societatii pentru fisierele digitale intocmite in conformitate cu ESEF**

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea fisierele digitale in conformitate cu ESEF. Această responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea si mentinerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea consecvenței între fisierele digitale si situatiile financiare consolidate care vor fi publicate in conformitate cu Ordinul 2844/2016 cu modificarile ulterioare;
- selectarea si aplicarea marcajelor iXBRL corespunzatoare;

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea intocmirii fisierele digitale in conformitate cu ESEF.

#### **Responsabilitatea auditorului cu privire la auditul Fișierelor Digitale**

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la masura in care situatiile financiare consolidate incluse in raportul financiar anual sunt in conformitate cu ESEF, in toate aspectele semnificative, in baza probelor obtinute. Misiunea noastra de asigurare rezonabila a fost efectuată in conformitate cu Standardul international privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informatiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Audit si Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabila in conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obtine probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea in timp si amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozitiile prevazute in ESEF, cauzate fie de fraudă sau de eroare. O misiune de asigurare rezonabila include:

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

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 incluse în raportul financiar anual, în fișierele digitale sunt, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Regulamentul ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare consolidate. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 este inclusă în secțiunea Raportul cu privire la situațiile financiare anuale consolidate de mai sus.

#### Alte aspecte

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

În numele BDO Audit S.R.L.

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

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

27 martie 2023

București, Romania



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

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

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

Auditor financiar: CRISTIAN ILIESCU  
Registrul Public Electronic: AF1530



BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Întocmite în conformitate cu  
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice  
nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare,  
pentru exercițiul financiar încheiat la  
31 decembrie 2022

## CUPRINS

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL .....                   | 3  |
| SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE .....                   | 4  |
| SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE .....              | 5  |
| SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII ..... | 6  |
| NOTA 1. INFORMATII GENERALE .....                                  | 7  |
| NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE .....               | 15 |
| NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE .....         | 19 |
| NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI .....       | 20 |
| NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE .....                                | 25 |
| NOTA 6. INFORMATII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE .....                 | 26 |
| NOTA 7. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII .....                   | 28 |
| NOTA 8. COSTUL VANZARILOR .....                                    | 31 |
| NOTA 9. ALTE VENITURI si ALTE CHELTUIELI .....                     | 32 |
| NOTA 10. CHELTUIELI VANZARE .....                                  | 33 |
| NOTA 11. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE .....               | 34 |
| NOTA 12. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA .....              | 35 |
| NOTA 13. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE .....                   | 36 |
| NOTA 14. IMPOZIT PE PROFIT .....                                   | 37 |
| NOTA 15. FOND COMERCIAL .....                                      | 38 |
| NOTA 16. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE .....                        | 41 |
| NOTA 17. IMOBILIZARI CORPORALE .....                               | 43 |
| NOTA 18. TITLURI .....                                             | 44 |
| NOTA 19. STOCURI .....                                             | 49 |
| NOTA 20. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE .....                  | 50 |
| NOTA 21. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR .....                      | 52 |
| NOTA 22. CAPITALURI SI REZERVE .....                               | 53 |
| NOTA 23. OBLIGATIUNI .....                                         | 59 |
| NOTA 24. IMPRUMUTURI BANCARE .....                                 | 61 |
| NOTA 25. DATORII LEASING .....                                     | 65 |
| NOTA 26. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII .....                  | 66 |
| NOTA 27. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE .....      | 67 |
| NOTA 28. DATORII CONTINGENTE .....                                 | 68 |
| NOTA 29. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE .....                    | 72 |
| NOTA 30. CONFLICTUL RUSIA - UCRAINA .....                          | 80 |
| NOTA 31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI .....              | 81 |

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

**SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL**

|                                                 | Nota | 2022               | 2021<br>corectat  |
|-------------------------------------------------|------|--------------------|-------------------|
| Venituri din contracte cu clienții              | [7]  | 192,156,489        | 109,813,736       |
| Costul vanzarilor                               | [8]  | (149,412,267)      | (85,419,670)      |
| <b>Marja bruta</b>                              |      | <b>42,744,222</b>  | <b>24,394,065</b> |
| Alte venituri                                   | [9]  | 3,481,459          | 4,087,086         |
| Cheltuieli vanzare                              | [10] | (13,793,331)       | (9,547,280)       |
| Cheltuieli generale si administrative           | [11] | (24,999,980)       | (12,648,079)      |
| Alte cheltuieli                                 | [9]  | (2,145,821)        | (1,552,402)       |
| Câștig / (pierdere) titluri puse in echivalenta |      | 273,630            | 773,014           |
| Venituri financiare                             | [13] | (3,320,483)        | 12,091,769        |
| Cheltuieli financiare                           | [13] | (4,308,881)        | (2,995,683)       |
| <b>Profit brut</b>                              |      | <b>(2,069,186)</b> | <b>14,602,491</b> |
| Impozit pe profit                               | [14] | (123,400)          | (1,581,516)       |
| <b>Profit net, din care:</b>                    |      | <b>(2,192,586)</b> | <b>13,020,975</b> |
| aferent Societatii-mama                         |      | (5,358,890)        | 12,319,250        |
| aferent intereselor minoritare                  |      | 3,166,304          | 701,725           |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>    |      | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| <b>Total Rezultat global</b>                    |      | <b>(2,192,586)</b> | <b>13,020,975</b> |
| aferent Societatii-mama                         |      | (5,358,890)        | 12,319,250        |
| aferent intereselor minoritare                  |      | 3,166,304          | 701,725           |
| <b>Rezultatul pe acțiune</b>                    | [5]  |                    |                   |
| de baza                                         |      | (0,0105)           | 0,0260            |
| diluat                                          |      | (0,0094)           | 0,0228            |

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [83] au fost aprobate si semnate la data de 24 martie 2023.

Mihai Logofatu  
Director General



Adrian Stanescu  
Director Financiar



## SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2022

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

## SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE

|                                        | Note | 31 dec 2022        | 31 dec 2021        |
|----------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIVE</b>                          |      |                    | corectat           |
| <b>Active imobilizate</b>              |      |                    |                    |
| Fond comercial                         | [15] | 57,528,189         | 40,771,174         |
| Alte imobilizări necorporale           | [16] | 9,077,001          | 9,219,368          |
| Imobilizări corporale                  | [17] | 27,808,467         | 2,352,513          |
| Titluri puse in echivalenta            | [18] | 2,918,940          | 1,996,840          |
| Alte imobilizări financiare            |      | 2,426,167          | 2,041,467          |
| Impozit amânat                         | [14] | 1,271,824          | 196,773            |
| <b>Total active imobilizate</b>        |      | <b>101,030,589</b> | <b>56,578,135</b>  |
| <b>Active circulante</b>               |      |                    |                    |
| Stocuri                                | [19] | 2,777,973          | 1,184,962          |
| Creanțe comerciale si alte creanțe     | [20] | 60,697,390         | 32,027,010         |
| Active financiare la valoarea justa    | [18] | 13,790,384         | 17,919,885         |
| Numerar si echivalente                 | [21] | 42,300,365         | 23,403,197         |
| <b>Total active circulante</b>         |      | <b>119,566,112</b> | <b>74,535,054</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                    |      | <b>220,596,701</b> | <b>131,113,189</b> |
| <b>CAPITALURI SI DATORII</b>           |      |                    |                    |
| 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                                |      | 1,324,823          | 1,114,139          |
| Rezultat reportat                      |      | 1,149,789          | 6,719,360          |
| <b>Capital aferent societății mama</b> |      | <b>53,670,822</b>  | <b>51,337,639</b>  |
| Interese care nu controleaza           |      | 3,823,943          | 1,164,851          |
| <b>Total capitaluri si rezerve</b>     | [22] | <b>57,494,765</b>  | <b>52,502,490</b>  |
| <b>Datorii pe termen lung</b>          |      |                    |                    |
| Obligațiuni                            | [23] | 9,609,806          | 24,044,334         |
| Împrumuturi bancare                    | [24] | 11,166,109         | 6,327,926          |
| Datorii Leasing                        | [25] | 19,290,728         | 676,929            |
| Datorii pe termen lung                 |      | -                  | 624,136            |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>    |      | <b>40,066,644</b>  | <b>31,673,325</b>  |
| <b>Datorii curente</b>                 |      |                    |                    |
| Obligațiuni                            | [23] | 25,194,352         | 872,768            |
| Împrumuturi bancare                    | [24] | 13,998,791         | 3,882,132          |
| Datorii Leasing                        | [25] | 4,693,525          | 540,786            |
| Dividende de plata                     |      | 500,942            | 9,995              |
| Datorii privind impozitul pe profit    | [14] | 284,250            | 294,606            |
| Datorii comerciale si alte datorii     | [26] | 78,363,431         | 41,337,088         |
| <b>Total datorii curente</b>           |      | <b>123,035,292</b> | <b>46,937,374</b>  |
| <b>Total datorii</b>                   |      | <b>163,101,936</b> | <b>78,610,699</b>  |
| <b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>     |      | <b>220,596,701</b> | <b>131,113,189</b> |

## SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

|                                                                                | 2022               | 2021               |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                |                    | corectat           |
| <b>Profit brut</b>                                                             | <b>(2,069,186)</b> | <b>14,602,491</b>  |
| 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)          |
| <b>Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant</b>         | <b>12,979,173</b>  | <b>10,275,153</b>  |
| 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)        |
| <b>Numerar generat din exploatare</b>                                          | <b>19,386,111</b>  | <b>4,757,355</b>   |
| Impozit pe profit platit                                                       | (1,391,092)        | (978,608)          |
| <b>Numerar net din activitati de exploatare</b>                                | <b>17,995,019</b>  | <b>3,778,747</b>   |
| <b>Activitati de investitii:</b>                                               |                    |                    |
| 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             |
| <b>Numerar net din activitati de investitie</b>                                | <b>(8,344,203)</b> | <b>(5,111,981)</b> |
| <b>Activitati de finantare:</b>                                                |                    |                    |
| 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)           |
| <b>Numerar net din activitati de finantare</b>                                 | <b>9,246,353</b>   | <b>(136,225)</b>   |
| <b>Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>               | <b>18,897,168</b>  | <b>(1,469,459)</b> |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar          | 23,403,197         | 24,872,655         |
| <b>Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b> | <b>42,300,365</b>  | <b>23,403,197</b>  |

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

**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> |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>FILIALE - % deținere</b>                  |                    |                    |
| 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%               | -                  |
| <b>INTERESE MINORITARE</b>                   |                    |                    |
| 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 adoptată noua structură a grupului și a fost reorganizată structura afacerilor Bittnet Group pe două divizii cheie: Educație și Tehnologie.

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

Trainingurile oferite de **Bittnet** 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 axată pe servicii de integrare IT, oferind soluții de integrare oferite anterior atât de **Bittnet**, cât și de **Dendrio** și **Elia**. 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.

Începând 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 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)

---

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

Odată cu alăturarea Agista în acționariat, Dendrio porneste drumul spre listarea pe piața de capital fie printr-un plasament privat ori o ofertă publică inițială la BVB, fie printr-o procedură de fuziune cu o companie listată pe o piață reglementată sau pe un sistem multilateral de tranzacționare dintr-o țară membră a Uniunii Europene.

#### **Elian Solutions**

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

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

#### **Equatorial Gaming**

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

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

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

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

În august 2021, Grupul a informat investitorii despre semnarea contractelor de vânzare-cumpărare acțiuni pentru preluarea companiei de securitate cibernetică – ISEC Associates SRL și a companiei de training IT – Computer Learning Center.

Prețul de achiziție pentru 100% din compania Computer Learning Center (CLC) este de 725.000 lei, suma care a fost decontată în 2 tranșe: prima tranșă, în valoare de 225.000 lei, a fost achitată prin ordin de plată pe parcursul lunii august 2021, iar tranșa 2 – în valoare de 500.000 lei, condiționată de eliminarea din patrimoniul CLC a activelor care nu sunt relevante pentru activitatea curentă a companiei – a fost achitată în 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 semnarii 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 efectuării transferului, in luna martie 2023, pretul tranzactiei a fost integral achitat.

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

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

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

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 exercitiul 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 infrastruktura 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 infrastruktura IT privind integrarea sistemelor informatice financiare in Cloud Public; Servicii de proiectare arhitectura solutii tehnice de infrastruktura 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 venditori 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 exercitiul 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.

2Net 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 exercitiul 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 Hergheliegiu** – VP Tehnologie, care s-a alaturat in echipa executiva odata cu achizitia Gecad Net – si **Dan Berteanu**, VP Educatie. Cele 4 persoane sunt identificate ca fiind management cheie din perspectiva IFRS.

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

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

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

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

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

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

---

**NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE**

**a) Declaratia de conformitate**

Situațiile financiare ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”), si in 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 si in baza principiului continuitatii activitatii. Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în LEI, care este și moneda funcțională a Grupului.

Situațiile financiare au fost întocmite cu scop informativ, in scopul si ca urmare a admiterii emitentului Bittnet Systems SA pe piata reglementata si nu reprezinta situatiile financiare statutare ale entitatii/grupului.

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

**b) Continuitatea activitatii**

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 si masurile adoptate sunt prezentate in cele ce urmeaza. Avand in vedere iesirea din starea de alerta si ridicarea restrictiilor este de asteptat ca impactul pentru anul financiar 2023 sa 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 mondiala de Covid-19, si restrictiile de circulatie si activitate (“lockdowns”) impuse de guverne in toate partile lumii, afectand semnificativ unele industrii. Aceasta situatie putea genera o criza de lichiditate, ca urmare a temerilor consumatorilor si companiilor pe tema unei viitoare recesiuni sau crize economice. Totusi, se pare ca masurile monetare luate de guverne si bancile centrale au transmis suficienta incredere mediului de afaceri incat sa nu apara un ‘credit crunch’. Grupul urmareste cu mare atentie indicatorii de lichiditate – conversia creantelor in cash, rulajele cu clientii si furnizorii, etc.

Efectele rezultate din acest mediu general sunt:

- **Acutizarea crizei semiconductoarelor** a afectat semnificativ proiectele care includ componente hardware. Deși în primul trimestru și chiar primele 6 luni ale 2021 au existat momente de revenire a fluxurilor de aprovizionare cu componente (procesoare/chip-uri), începând din mai 2021 acest trend a intrat într-o spirală descendentă (mai multe informații:

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

- **Presiunea factorului uman** – pandemia globală a introdus o flexibilizare a modului în care companiile contractează și interacționează cu angajații și colaboratorii. Din ce în ce mai multe proiecte globale sunt livrate cu resurse delocalizate, locația geografică are în acest moment doar o semnificație pur fiscală. În consecință, companiile de IT din Romania, printre care și firmele din divizia de tehnologie a grupului, se confruntă cu o concurență globală extrem de agresivă, într-o piață în care forța de muncă calificată este puțină și devine din ce în ce mai mobilă.
- Digitalizarea consistentă a proceselor de lucru din ultimii doi ani duce la **o creștere semnificativă a cererii de expertiză în spațiul Cybersecurity**. Având în vedere că Dendrio oferă un spectru larg de soluții și servicii în zona cybersecurity dar și faptul că începând din August 2021 divizia de tehnologie a început să includă și alte companii cu expertiză cyber excepțională, cum ar fi: IT Prepared, Global Resolution Experts (GRX), sau iSec Associates (iSec) – putem considera că în acest moment divizia de tehnologie și grupul Bittnet se află într-o poziție extrem de favorabilă pentru perioada următoare.

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

### c) Corecții ani anteriori

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

- reanalizării principiilor de recunoaștere a costurilor de pre-achiziție interese de participare (consultanta 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            |
| <b>Corectie rezultat net</b>       |              |              | <b>(1,402,886)</b> |

| 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)          |
| <b>Corectie capitaluri proprii</b> |            |            | <b>(1,402,886)</b> |

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

#### **Estimări și ipoteze**

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

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 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                      | 31 dec 2022        | 31 dec 2021       |
|-----------------------------------------|--------------------|-------------------|
| 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      | 72,238,862         | 37,354,776        |
| <b>Total</b>                            | <b>156,192,175</b> | <b>73,699,651</b> |
| ACTIVE FINANCIARE                       | 31 dec 2022        | 31 dec 2021       |
|                                         |                    | corectat          |
| Creanțe și împrumuturi                  | 60,612,486         | 32,444,367        |
| Numerar și echivalente                  | 42,300,365         | 23,403,197        |
| <b>Total</b>                            | <b>102,912,851</b> | <b>55,847,564</b> |

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

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

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

***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 vandute, 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 creștere a ratei dobanzilor, avand contractate imprumuturi bancare si din emsiunea de obligatiuni, toate in LEI. Orice creștere a ratei dobanzii va fi reflectata de creșterea 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.

|                   | <b>31 dec<br/>2022</b>  | <b>31 dec 2021</b>      |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
|                   | <hr/>                   | <hr/>                   |
| Dobanda variabila | 25,164,901              | 10,210,058              |
| Dobanda fixa      | <hr/> 58,788,412        | <hr/> 26,134,816        |
| <b>Total</b>      | <hr/> <b>83,953,313</b> | <hr/> <b>36,344,874</b> |

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 livrarii;
- Grupul nu opereaza cu stocuri;

Incepend 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 creșterea valorii facturilor de plata sunt compensate de castigurile produse de creșterea 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, insa este mult mai mare decat riscul asociat unei investitii in titluri de stat sau participatii in fonduri de investitii, in principal din cauza volatilitatii si evolutiei impredictibile a preturilor actiunilor, atat pe termen scurt, cat si pe termen lung.

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<br>luni | Între 3 și 12<br>luni | Între 1 și 2<br>ani | Peste 2<br>ani      |
|-----------------------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| <b>31 decembrie 2022</b>                |                   |                       |                     |                     |
| 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            | -                   | -                   |
|                                         |                   |                       |                     | <b>33,783,57</b>    |
| <b>Total</b>                            | <b>74,408,239</b> | <b>41,759,063</b>     | <b>6,241,299</b>    | <b>4</b>            |
|                                         |                   |                       |                     |                     |
|                                         | Până la 3<br>luni | Între 3 și 12<br>luni | Între 1 și 2<br>ani | Între 2 și<br>5 ani |
| <b>31 decembrie 2021</b>                |                   |                       |                     |                     |
| Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni | 872,768           | -                     | 24,044,334          | -                   |
| Datorii Leasing                         | 157,218           | 361,453               | 306,848             | 392,196             |
| Împrumuturi bancare                     | 692,574           | 3,207,749             | 6,309,736           | -                   |
| Datorii comerciale si alte datorii      | 25,573,165        | 11,157,475            | 624,136             | -                   |
|                                         |                   |                       |                     |                     |
| <b>Total</b>                            | <b>27,295,725</b> | <b>14,726,677</b>     | <b>31,285,053</b>   | <b>392,196</b>      |

**Informații relevante referitoare la capital**

Grupul monitorizează capitalul care cuprinde toate componentele capitalului propriu.

Obiectivele Grupului la menținerea capitalului sunt:

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



**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 in tabelul următor:

|                                                  | <u>2022</u>        | <u>2021</u>               |
|--------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|
|                                                  |                    | corectat                  |
| <b>Profit net atribuibil societatii mama (A)</b> | <b>(5,358,890)</b> | <b>12,319,250</b>         |
| <b>Numar de actiuni - inceputul perioadei</b>    | <b>480,436,904</b> | <b>264,431,393</b>        |
| Capitalizare prime/rezultat reportat             | -                  | 197,826,961               |
| Actiuni emise in perioada contra numerar         | 48,043,691         | 18,178,550                |
|                                                  |                    | <u><b>480,436,90</b></u>  |
| <b>Numar de actiuni - sfarsitul perioadei</b>    | <b>528,480,595</b> | <b>4</b>                  |
| <b>Media actiunilor ordinare in perioada (B)</b> | <b>512,466,031</b> | <b>474,377,387</b>        |
| Actiuni cu efectiv dilutiv (SOP)                 | 97,768,910         | 88,880,827                |
|                                                  |                    | <u><b>539,236,369</b></u> |
| <b>Media totala (C)</b>                          | <b>571,479,698</b> | <b>539,236,369</b>        |
| <b>Rezultatul pe acțiune</b>                     |                    |                           |
| 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 executiva care ia deciziile strategice.

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

▪ **Educație** - care în prezent constă în segmentul de training IT

Trainingurile oferite de **Bittnet**, **Equatorial** si **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** si **Elia**n, dar si de catre **ISEC Associates**, **IT Prepared**, **Nenos Software**, **Nonlinear**, **Global Resolution Experts** si **GRX-A**, **Top Tech** si **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 bruta este principalul indicator pe care Conducerea îl urmarește în evaluarea performanței pe fiecare segment. De asemenea, costurile de vanzare sunt urmarite 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<br>corectat |
| 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       |
| <b>Marja bruta</b>                 | <b>9,278,774</b> | <b>33,465,449</b> | <b>42,744,222</b>  | <b>7,270,586</b> | <b>17,123,479</b> | <b>24,394,065</b> |
| Costuri de vanzare alocate         | (4,854,912)      | (8,938,419)       | (13,793,331)       | (3,922,351)      | (5,624,928)       | (9,547,280)       |
| <b>Marja, după costuri vanzare</b> | <b>4,423,862</b> | <b>24,527,029</b> | <b>28,950,891</b>  | <b>3,348,235</b> | <b>11,498,551</b> | <b>14,846,786</b> |
| Alte venituri                      | 2,398,847        | 1,082,612         | 3,481,459          | 1,256,150        | 2,830,936         | 4,087,086         |
| Cheltuieli operationale nealocate  |                  |                   | (24,999,980)       |                  |                   | (12,648,079)      |
| Alte cheltuieli                    |                  |                   | (2,145,821)        |                  |                   | (1,552,402)       |
| Venituri/cheltuieli financiare     |                  |                   | (7,355,734)        |                  |                   | 9,869,101         |
| <b>Profit brut</b>                 |                  |                   | <b>(2,069,186)</b> |                  |                   | <b>14,602,491</b> |

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

---

| ACTIVE / DATORII                   | Educație   | 31 dec 2022 |                    | Educație   | 31 dec 2021 |                    |
|------------------------------------|------------|-------------|--------------------|------------|-------------|--------------------|
|                                    |            | Tehnologie  | Total              |            | Tehnologie  | Total              |
| Investitii in active ne-financiare | 2,954,514  | 35,510,149  | <b>38,464,663</b>  | 3,095,515  | 18,995,373  | <b>22,090,888</b>  |
| 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         |
| <b>Total Active</b>                |            |             | <b>220,596,701</b> |            |             | <b>131,113,189</b> |
| 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         |
| <b>Total Datorii</b>               |            |             | <b>163,101,936</b> |            |             | <b>78,610,699</b>  |

**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         |
| <b>Venituri din prestarea de servicii</b> | <b>65,492,518</b>  | <b>38,619,377</b>  |
| <br>                                      |                    |                    |
| Vanzarea de marfuri integrare solutii IT  | 80,678,297         | 32,627,694         |
| Licente revandute                         | 45,985,674         | 38,566,665         |
| <b>Vanzarea de marfuri</b>                | <b>126,663,972</b> | <b>71,194,359</b>  |
| <br>                                      |                    |                    |
| <b>Total</b>                              | <b>192,156,489</b> | <b>109,813,736</b> |

**Servicii de training**

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

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

**Veniturile din vanzarea de marfuri si licente**

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

**Veniturile din perspectiva geografica**

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

**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 daca acționează în nume propriu („Principal”) in relatia cu clientii, respectiv dacă controlează bunurile si serviciile promise înainte să transfere bunul sau serviciul unui client.

Analizand contractele de vanzare marfuri (echipamente hardware si licente software), Grupul Bittnet considera ca in majoritatea cazurilor are obligatiile in nume propriu, si deci actioneaza ca „Principal” si nu ca intermediar („Agent”). Pentru a ajunge la aceasta concluzie, Grupul a analizat procesele de comanda si de livrare a echipamentelor si licentelor, momentul transferului drepturilor de catre furnizor catre Grup si de la Grup catre client, si aparitia riscurilor asociate controlului.

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

Chiar daca echipamentele IT sau licentele software vandute de Grup sunt produse de alte entitati, promisiunea Grupului catre clientii proprii nu este de a produce acele marfuri, ci de a le livra, iar adesea si de a performa activitati suplimentare precum instalarea, customizarea, combinarea, activarea, configurarea, optimizarea si mentenanta pe durata de functionare – acestea fiind elemente cheie ale obligatiilor de executare asumate catre clienti. Din perspectiva clientului, promisiunea Grupului reprezinta o singura obligatie de executare (i.e furnizarea unei solutii customizate si corespunzatoare din punct de vedere legal) iar Grupul isi asuma riscul de executare pentru intreaga solutie, ceea ce atesta controlul Grupului asupra produselor in fluxul de livrare. Legat de livrarea catre client, ea este realizata de Grup – care intra in posesia efectiva a marfurilor (inclusiv a cheilor de activare a software-ului) si le transmite catre clientul final, alaturi de procesele interne specifice de activare in portaluri destinate (procese efectuate de echipa Grupului). De asemenea, prin contractele incheiate cu producatorii, Grupul primeste, conform statutului sau de partener autorizat, dreptul de a folosi proprietatea intelectuala a producatorului, care este separat de licentele efective vandute catre clienti; ca atare, Grupul controleaza intreaga promisiune catre client inaintea livrării.

Desi in mod uzual Grupul nu are risc de stoc inainte de a primi comanda de la client, incepand cu acel moment Grupul preia riscul de stoc, pana la momentul transferului final al controlului asupra marfurilor catre clientul final. Chiar daca prin definitie exista un singur producator pentru fiecare tip de echipament sau licenta software vanduta clientilor, Grupul poate decide sa cumpere direct de la producator, sau de la orice alt furnizor autorizat (distributor, importator, whole-saler european, global, etc). Daca, din orice motiv, livrarea catre client nu este finalizata, sau nu se realizeaza cu succes (conform obligatiilor asumate catre client), Grupul va ramane in posesia marfurilor fara a le putea returna catre furnizor sau vinde catre alt client. De asemenea, in anumite situatii Grupul plaseaza comenzi in avans la furnizori (i.e. inainte de a primi comanda de la client) pentru a isi asigura discount-uri de volum sau pentru a profita de preturi avantajoase

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul 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 exercitiul 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 urmator:

|                                                 | <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                |
| <b>Total</b>                                    | <u><b>149,412,267</b></u> | <u><b>85,419,670</b></u> |

**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**

|                                  | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| 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          |
| <b>Total</b>                     | <b>3,481,459</b> | <b>4,087,086</b> |

**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)

---

activele, datoriile și datoriile contingente identificabile ale companiilor achizitionate, valori care au fost recunoscute initial in situația 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                 | -                       |
| <b>Total</b>                                  | <u><b>2,145,821</b></u> | <u><b>1,552,402</b></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 următor:

|                            | <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               |
| <b>Total</b>               | <u><b>13,793,331</b></u> | <u><b>9,547,280</b></u> |

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul 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:

|                                  | <b>2022</b>       | <b>2021</b>       |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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           |
| <b>Total</b>                     | <b>24,999,980</b> | <b>12,648,079</b> |

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul 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 urmator:

|                                      | <b>2022</b>        | <b>2021</b>        |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                      |                    | 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            |
| <b>Total cheltuieli operationale</b> | <b>188,205,579</b> | <b>107,615,029</b> |

**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:

| <b>VENITURI FINANCIARE</b>        | <b>2022</b>        | <b>2021</b>       |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| 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         |
| <b>Total</b>                      | <b>(3,320,483)</b> | <b>12,091,769</b> |

| <b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>              | <b>2022</b>      | <b>2021</b>      |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| 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)        |
| <b>Total</b>                              | <b>4,308,881</b> | <b>2,995,683</b> |

**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          |
| <b>Total impozit pe profit</b> | <b>20,056</b>  | <b>1,530,753</b> |
| Impozit microintreprinderi     | 103,344        | 50,763           |
| <b>Total impozit</b>           | <b>123,400</b> | <b>1,581,516</b> |

**Reconcilierea impozitului pe profit**

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

**Impozit amânat**

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul 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                |                          |
| <b>Total</b>                               | <u><b>57,528,189</b></u> | <u><b>40,771,174</b></u> |

Calcul fond comercial:

|                            | Costul de<br>achizitie | Active nete<br>la<br>valoare justa | %<br>detinere la<br>achizitie | Depreciere<br>fond<br>comercial | Fond<br>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                |
| <b>TOTAL</b>               |                        |                                    |                               |                                 | <u><b>57,528,189</b></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**

În cazul achiziției Gecad (devenit Dendrio), Conducerea a analizat la momentul achiziției contractele “în derulare”, în sensul că erau semnate înainte de Septembrie 2017. Ținând cont de tipologia de business pe care atât Bittnet cât și Gecad îl derulează în aria de activitate “Integrare IT”, Conducerea a apreciat că nu există contracte identificate care să fi putut fi incluse în categoria de active și să genereze o schimbare semnificativă a poziției financiare. În această analiză am avut în vedere existența unor contracte de tip multi-annual, care urmau să genereze venituri în anii financiari 2018 și 2019, dar a căror marja brută nu era una semnificativă, ele fiind mai degrabă canale de marketing prin care echipa Dendrio pastrează relația cu clienții, sau prin care asigură statutul de partener Microsoft. Totodată, managementul a avut în vedere că atât în cazul Dendrio cât și în cazul Bittnet, cea mai importantă parte a businessului este capacitatea de a genera noi proiecte, de a fi lângă clienți atunci când aceștia au nevoie, și capacitatea de a învăța înaintea clienților noile tehnologii, pentru a le putea oferi clienților valoare prin instalare, implementare, mentenanță.

La finalul anului 2018, Dendrio a preluat activitatea de integrare IT&C de la Crescendo International, o companie cu 25 de ani de experiență în România și pe piețele externe. Pentru transferul de afacere de la Crescendo International, societatea Dendrio Solutions a plătit către Crescendo International suma de 10.9 milioane lei și s-a angajat să plătească o diferență în raport cu „EBITDA medie ajustată realizată de activitatea de integrare IT&C înainte de transferul său către Beneficiar”, în situația în care echipa de top management va asigura rețenția resurselor umane și a relațiilor comerciale cu clienții existenți și furnizorii cheie aferenți activității transferate, în scopul conservării valorii activității de integrare IT&C preluate de la Crescendo International SRL.

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

În baza rezultatelor financiare finale la 31.12.2019, valoarea remunerației suplimentare a fost 1 X EBITDA medie ajustată realizată de activitatea de integrare IT&C înainte de transferul său către Beneficiar, respectiv 5.45 milioane lei. În consecință, fondul de comerț (“goodwill”) pentru această tranzacție a crescut de la 9.37 milioane lei la 14.82 milioane lei.

În August 2020, Bittnet a activat opțiunea de conversie a împrumutului de 1.050.000 lei acordat în 2018 companiei Equatorial Gaming, echivalentul a 20,1% din capitalul social. De asemenea, tot în August 2020, acționarii Equatorial Gaming au aprobat, prin Hotărârea AGEA din 25.08.2020, majorarea capitalului prin aport în natură al acționarului Berteanu Daniel, reprezentând contravaloarea marcii „Equatorial playground for new habits”. În urma acestor operațiuni, Bittnet Systems a ajuns la o deținere de 38,62% din capitalul social al Equatorial Gaming SA.

În Noiembrie 2020, acționarii Bittnet au aprobat cumpărarea unui număr de acțiuni nominative reprezentând 60,3665% din capitalul social al Equatorial Gaming SA. Pretul tranzacției a fost dimensionat la valoarea de 2.546.000 lei și, conform Hotărârii AGEA, a fost parțial decontat în numerar cât și sub formă de acțiuni BNET. În cadrul aceleiași ședințe a fost mandatat Consiliul de Administrație să stabilească procentul dintre cele două modalități de decontare. În urma acestor operațiuni, Bittnet Systems a ajuns la o deținere de 98,99% din capitalul social al Equatorial Gaming SA.

Pentru achizițiile finalizate în august 2021 (Computer Learning Center, ISEC Associates, IT Prepared, Nenos Software & Nonlinear), respectiv Decembrie 2021 (Global Resolution Experts și GRX Advisory) și 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 – Purchase 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 |
|----------------------|------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <b>Valoare neta</b>  |                  |                             |                               |
| <b>La 31.12.2020</b> | <b>6,450,518</b> | <b>2,370,442</b>            | <b>8,820,959</b>              |
| Intrări              | -                | 1,465,047                   | <b>1,465,047</b>              |
| Cedari/Transfer      | -                | -                           | -                             |
| Amortizare           | -                | (1,066,639)                 | <b>(1,066,639)</b>            |
| <b>La 31.12.2021</b> | <b>6,450,518</b> | <b>2,768,850</b>            | <b>9,219,368</b>              |
| Intrări              | (10,162)         | 2,287,403                   | <b>2,277,241</b>              |
| Cedari/Transfer      | -                | (1,249,201)                 | <b>(1,249,201)</b>            |
| Amortizare           | -                | (1,170,407)                 | <b>(1,170,407)</b>            |
| <b>La 31.12.2022</b> | <b>6,440,355</b> | <b>2,636,645</b>            | <b>9,077,001</b>              |

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

**Marca Bittnet**

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

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 Berteanu 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 deprecierii 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 |
|----------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| <b>Cost</b>          |                                |                              |                              |                          |
| <b>La 31.12.2020</b> | <b>5,167,695</b>               | <b>4,095,450</b>             | <b>201,703</b>               | <b>9,464,848</b>         |
| Intrari leasing      | 199,271                        | 771,471                      | 7,280                        | 978,022                  |
| Intrări              | 157,437                        | 264,723                      | 68,035                       | 490,194                  |
| Cedări/Transfer      | (5,167,695)                    | (704,762)                    | -                            | (5,872,457)              |
| <b>La 31.12.2021</b> | <b>356,708</b>                 | <b>4,426,882</b>             | <b>277,018</b>               | <b>5,060,607</b>         |
| 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)              |
| <b>La 31.12.2022</b> | <b>23,648,668</b>              | <b>8,959,172</b>             | <b>1,137,560</b>             | <b>33,745,401</b>        |
| <b>Amortizare</b>    |                                |                              |                              |                          |
| <b>La 31.12.2020</b> | <b>1,871,385</b>               | <b>2,011,213</b>             | <b>138,826</b>               | <b>4,021,424</b>         |
| Costul perioadei     | 381,727                        | 674,759                      | 49,509                       | 1,105,996                |
| Cedări/Transfer      | (2,253,112)                    | (166,214)                    | -                            | (2,419,326)              |
| <b>La 31.12.2021</b> | <b>-</b>                       | <b>2,519,758</b>             | <b>188,336</b>               | <b>2,708,093</b>         |
| Costul perioadei     | 1,910,046                      | 2,106,195                    | 112,403                      | 4,128,644                |
| Cedări/Transfer      | 11,295                         | (898,595)                    | (12,504)                     | (899,804)                |
| <b>La 31.12.2022</b> | <b>1,921,341</b>               | <b>3,727,358</b>             | <b>288,235</b>               | <b>5,936,933</b>         |
| <b>Valoare neta</b>  |                                |                              |                              |                          |
| <b>La 31.12.2022</b> | <b>21,727,327</b>              | <b>5,231,814</b>             | <b>849,326</b>               | <b>27,808,467</b>        |
| <b>La 31.12.2021</b> | <b>356,708</b>                 | <b>1,907,124</b>             | <b>88,682</b>                | <b>2,352,514</b>         |
| <b>La 31.12.2020</b> | <b>3,296,310</b>               | <b>2,084,238</b>             | <b>62,876</b>                | <b>5,443,424</b>         |

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               |
| <b>Total</b>       | <b><u>2,919,939</u></b> | <b><u>1,996,840</u></b> |

**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                  |
| <b>Total</b>             | <b><u>13,790,384</u></b> | <b><u>17,919,885</u></b> |

**Softbinator Technologies**

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

Softbinator este o companie de product development, specializată în designul, dezvoltarea și lansarea pe piață de produse software cu precădere în domeniile Fintech, MedTech/HealthTech și EdTech pentru clienți din Europa, America de Nord și Asia.

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

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

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul 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 exercitiul 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 valoare justa.

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

**Safetech Innovations**

**Evaluarea la valoare justa**

In octombrie 2020, conducerea 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 exercitiul 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 reevaluata folosind pretul mediu de tranzactionare pe piata AeRO din data de 31.12.2021.

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

## **Arctic Stream**

### **Evaluarea la valoare justa**

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

In cadrul plasamentului privat, Bittnet a subscris suma de 10 milioane lei, intentia fiind sa realizeze o investitie semnificativa prin intrarea in actionariatul Arctic Stream intr-un procent relevant. In urma inchiderii anticipate inca din prima zi a plasamentului si a suprasubscrierii masive, intermediarul ofertei a informat Bittnet 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 reevaluata 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 exercitiul 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 exercitiul financiar 2022  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 19. STOCURI**

Detalii privind stocurile sunt prezentate in tabelul urmator:

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul 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:

|                                    | <b>31 dec<br/>2022</b> | <b>31 dec 2021</b> |
|------------------------------------|------------------------|--------------------|
|                                    |                        | 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          |
| <b>Total</b>                       | <b>60,612,486</b>      | <b>32,444,367</b>  |
| Avansuri furnizori                 | 128,926                | 159,328            |
| Cheltuieli in avans                | 1,456,194              | 963,829            |
| Creante buget de stat              | 925,951                | 500,953            |
| <b>Total, din care:</b>            | <b>63,123,557</b>      | <b>34,068,477</b>  |
| 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 exercitiul financiar 2022  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Situatia pe vechime a creantelor nete clienti:

|              | <b>31 dec<br/>2022</b> | <b>31 dec 2021</b> |
|--------------|------------------------|--------------------|
| 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            |
| <b>Total</b> | <b>54,628,163</b>      | <b>27,851,109</b>  |

Reconciliere ajustari creante clienti:

|                      | <b>2022</b>    | <b>2021</b>    |
|----------------------|----------------|----------------|
| <b>1 ianuarie</b>    | <b>146,675</b> | <b>163,918</b> |
| Ajustari in perioada | 275,672        | 24,327         |
| Anulare creante      | -              | -              |
| Reluari ajustari     | (9,181)        | (41,570)       |
| <b>31 decembrie</b>  | <b>413,256</b> | <b>146,675</b> |

#### 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 exercitiul 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:

|                               | <b>31 dec<br/>2022</b> | <b>31 dec 2021</b> |
|-------------------------------|------------------------|--------------------|
|                               | <hr/>                  | <hr/>              |
| 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             |
|                               | <hr/>                  | <hr/>              |
| <b>Total</b>                  | <b>42,300,365</b>      | <b>23,403,197</b>  |

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul 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:

|                                     | <b>31 dec<br/>2022</b> | <b>31 dec 2021</b> |
|-------------------------------------|------------------------|--------------------|
|                                     |                        | 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         |
| <b>Total</b>                        | <b>53,670,822</b>      | <b>51,337,639</b>  |

**a) Capitalul social**

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

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

| <b>Actionari si % detinute</b> | <b>31 dec<br/>2022</b> | <b>31 dec 2021</b> |
|--------------------------------|------------------------|--------------------|
| Mihai Logofatu                 | 10.85%                 | 12.05%             |
| Cristian Logofatu              | 10.14%                 | 11.13%             |
| Altii                          | 79.01%                 | 76.82%             |
| <b>Total</b>                   | <b>100%</b>            | <b>100%</b>        |

*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.

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

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

*Majorare capital social aporturi noi - februarie - martie 2021*

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

Actiunile ramase nesubscrise in perioada de oferta, au fost oferite spre subscriere in cadrul unui plasament 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 BNETRo9) egal cu numarul total de actiuni subscrise. Drepturile de alocare au intrat la Tranzactionare in cadrul Pietei Reglementate BVB incepand cu 10 aprilie 2021 dupa primirea CIIF si inregistrarea lor in evidentele ASF ca instrumente financiare.

In urma acestei operatiuni, capitalul social subscris si varsat al Companiei a fost majorat cu suma de 1.817.855 lei (aferenta valorii nominale a actiunilor nou emise). Suma de 8,915,683.58 lei (rezultata prin scaderea sumei majorarii capitalului social din intreaga valoare a finantarii atrase) a fost inregistrata ca prime de emisiune si va fi disponibila, in viitor, ca rezerve. Intentia Societatii este de a include si primele de emisiune in capitalul social si de a emite si alocati 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 AGEA, i.e. pretul mediu ajustat pentru splitari la t-1
- pretul strike (la data de referință) conform fiecărui plan
- volatilitatea, conform analizei pretului zilnic al acțiunilor BNET, ajustat pentru splitari
- rata dobânzii fără risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1
- numărul de acțiuni al companiei de la data acordării
- procentul de diluare din Stock Option Plan

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

#### **SOP 2019**

Prin Hotărârea AGEA nr. 4 din 24.04.2019 acționarii Societății au votat un plan de incentivare cu opțiuni pentru persoanele cheie cu o durată de 2 ani, în valoare de maximum 5% din totalul acțiunilor Societății. Scadența opțiunilor a fost în lunile mai-iunie 2021, astfel încât persoanele cheie incluse în SOP2019 au avut dreptul (nu și obligația) să achiziționeze acțiuni ale Emitentului la pretul aferent capitalizării bursiere de la data de 31.12.2018.

29 de persoane cheie au exercitat opțiunea de cumpărare a unui număr total de 9.072.821 acțiuni BNET la pretul de 0,224084401 lei per acțiune. În urma acestei operațiuni, Societatea a înregistrat o creanță în raport cu persoanele cheie în suma de 2.033.080 lei. Numărul de opțiuni exercitate (9.072.821) a reprezentat 3,6698% din capitalul Societății la data implementării.

Modalitatea de decontare a programului de incentivare cu opțiuni în acest fel este o premieră și a putut fi implementată astfel datorită acțiunilor de trezorerie încarcate în contul Companiei în decembrie 2020. Aceste acțiuni au fost dobândite de Emitent în urma implementării Hotărârii AGEA nr. 3 din Aprilie 2020 și a procedurii speciale de optare derulate în vara anului trecut. Prin aceasta, acționarii de la data de înregistrare 21 iulie 2020 au putut opta să primească valoarea nominală a acțiunii noi emise și să lase astfel acțiunea la dispoziția Emitentului pentru implementarea programelor de incentivare a persoanelor cheie.

#### **SOP2020A & SOP2020B – „SOP2020”**

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

- includerea în planul de incentivare cu opțiuni a persoanelor cheie, cu un număr de opțiuni egal cu 0,5% din numărul total de acțiuni, anual, a fiecărui membru al Consiliului de Administrație cu excepția președintelui Consiliului de Administrație; și
- includerea în planul de incentivare cu opțiuni a persoanelor cheie, cu un număr de opțiuni egal cu 0,75% din numărul total de acțiuni, anual, a președintelui Consiliului de Administrație.

Additional, prin Hotărârea nr. 5 a AGEA din 29 Aprilie 2020, acționarii Societății au votat un plan de incentivare cu opțiuni pentru persoanele cheie cu o durată de 2 ani, în valoare de maxim 5% din totalul acțiunilor Societății.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul 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 rascumpari).

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:

|                                  | 31 dec<br>2022    | 31 dec 2021       |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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           |
| <b>Total, din care:</b>          | <b>34,804,159</b> | <b>24,917,101</b> |
| Partea pe termen lung            | 9,609,806         | 24,044,334        |
| Partea pe termen scurt (dobanda) | 25,194,352        | 872,768           |

Grupul a derulat în anii 2016, 2017, 2018 și 2022 oferte de obligațiuni cu scadența în 2019, 2022, 2023 și 2026 prin intermediul carora 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 încheiat 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 Oferta și conform hotărârii AGEA din 25 aprilie 2018. Obligațiunile BNET23C sunt nominative, dematerializate, corporative, neconvertibile și negarantate. Obligațiunile BNET23C au o valoare nominală de 100 lei, o scadență de 4 ani, și o dobândă fixă de 9% per an, platibilă semestrial. Sindicatul de intermediere în vederea vânzării a fost format din S.S.I.F. Tradeville S.A. și S.S.I.F. Goldring S.A. Investiția atrasă 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 căruia au fost subscribe 20.596 obligațiuni de către 53 investitori persoane fizice, juridice și investitori profesionali. Suma atrasă în urma acestei runde de finanțare prin obligațiuni este de 1.961.144 euro. Valoarea nominală a instrumentului este de 100 EUR/obligațiune, iar valoarea totală a emisiunii este de 2.059.600 EUR. Cuponul anual este de 9% și va fi plătit trimestrial prin intermediul mecanismului T2S și Depozitarului Central. Rambursarea valorii nominale este la 3,5 ani și va avea loc în 30.06.2026. Obligațiunile BNET26E sunt tranzacționate pe Piața Reglementată BVB, categoria dedicată obligațiunilor corporative, începând cu 07.03.2023.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul 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:

|                                    | 31 dec<br>2022    | 31 dec 2021       |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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         | -                 |
| <b>Total, din care:</b>            | <b>25,164,901</b> | <b>10,210,058</b> |
| Partea pe termen lung              | 11,166,109        | 6,327,926         |
| Partea pe termen scurt             | 13,998,791        | 3,882,132         |

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)

---

În 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 2NET 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 emitere pentru diverse tipuri de SGB non-cash (scrisori de garanție bancară, participare licitații, scrisori pentru buna execuție, garantare plată furnizori, restituire avans etc.). Dobânda pentru această facilitate se compune din: ROBOR3M+3.8% și se calculează la suma efectiv utilizată.

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 emitere scrisori de garantie bancara si totodata suplimentarea limitei maxime de utilizare pana la 2.300.000 lei, in urmatoarele conditii: produsul, de tipul linie de credit corporate, va avea o valabilitate de 24 luni cu posibilitate de prelungire; destinatia plafonului este pentru emiterea tuturor tipurilor de garantii bancare in moneda nationala (scrisori de garantie bancara pentru buna executie a contractelor, pentru participare la proceduri de licitare, garantare plata furnizori, restituire avans etc.) iar dobanda este ROBOR6M+5,6% per an aplicata la soldul utilizat. 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. Prolungirea 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 exercitiul financiar 2022  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

fostului actionar 2Net. 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, 2NET 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  | <u>19,290,728</u>        | <u>676,929</u>          |
| <b>Total</b>           | <b><u>23,984,253</u></b> | <b><u>1,217,715</u></b> |

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

| <b>Datorii leasing</b>       | <b>Spatii</b>     | <b>Echipamente</b> | <b>Masini</b>    | <b>Total</b>      |
|------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2021</b>    | <b>3,084,763</b>  | <b>1,082,963</b>   | <b>270,459</b>   | <b>4,438,185</b>  |
| 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)       |
| <b>La 31 decembrie 2021</b>  | <b>-</b>          | <b>880,535</b>     | <b>337,180</b>   | <b>1,217,715</b>  |
| 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)       |
| <b>La 31 decembrie 2022</b>  | <b>18,934,297</b> | <b>3,493,409</b>   | <b>1,556,549</b> | <b>23,984,253</b> |

| <b>Drepturi de utilizare</b> | <b>Spatii</b>     | <b>Echipamente</b> | <b>Masini</b>    | <b>Total</b>      |
|------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2021</b>    | <b>2,704,319</b>  | <b>871,188</b>     | <b>427,571</b>   | <b>4,003,078</b>  |
| Intrari                      | -                 | 257,962            | 149,377          | 407,339           |
| Iesiri                       | (2,389,863)       | -                  | -                | (2,389,863)       |
| Amortizare                   | (314,456)         | (432,158)          | (160,581)        | (907,195)         |
| <b>La 31 decembrie 2021</b>  | <b>-</b>          | <b>696,991</b>     | <b>416,367</b>   | <b>1,113,358</b>  |
| 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)       |
| <b>La 31 decembrie 2022</b>  | <b>18,553,735</b> | <b>2,781,932</b>   | <b>1,229,867</b> | <b>22,565,534</b> |

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul 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 urmator:

|                                                 | <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            |
| <b>Total datorii financiare</b>                 | <b>72,238,862</b>  | <b>37,354,776</b>  |
| 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          |
| <b>Total, din care:</b>                         | <b>78,363,431</b>  | <b>41,961,224</b>  |
| Datorii pe termen lung (achizitii participatii) | 0                  | 624,136            |
| Datorii curente                                 | 78,363,431         | 41,337,088         |

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul 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                 |
| <b>Total</b>         | <u><b>1,193,362</b></u> | <u><b>1,269,093</b></u> |

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

| <b>Creante si imprumuturi</b> | <u><b>31 dec<br/>2022</b></u> | <u><b>31 dec 2021</b></u> |
|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| E-Learning Company - imprumut | -                             | 240,000                   |
| E-Learning Company - dobanda  | -                             | 21,304                    |
| <b>Total</b>                  | <u><b>-</b></u>               | <u><b>261,304</b></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 legislației și fiscalității în România**

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

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

### **c) Prețul de transfer**

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

**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 catre Grup Notificarea privind propunerea tehnica si comerciala pentru extinderea spatiului, in concordanta cu informatiile anterior comunicate prin email-ul din data de 12.01.2021. În consecința, au fost indeplinite conditiile denuntarii unilaterale a contractului, astfel cum a fost notificata de catre Grup la data de 27.01.2021.

In corespondența dintre părți anterioară formulării cererii de chemare în judecată, Anchor a contestat notificarea de denunțare unilaterală a Grupului, si apreciind Contractul ca fiind în vigoare, a continuat să emită facturi ulterior încetării Contractului prin denunțare unilaterală. Grupul și-a menținut și confirmat poziția, refuzând plata facturilor emise după data încetării prin denunțare, în absența unui raport contractual.

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

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

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

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

La primul termen de judecata din data de 10.06.2022, instanta a pus in vedere reclamantei sa 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 respinsa. Reclamanta a achitat taxa de timbru integral.

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

1. Cuantumul Chiriei si Penalitățile datorate de Parata restante la data depunerii cererii de chemare in judecata raportat la data de 27.05.2021 ca data a incetarii 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 audiați 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 controleaza**

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) Entitati 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 combinări 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 si 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 creante estimate împreună cu veniturile brute din dobânzi. Pentru cele care sunt determinate ca fiind evidente deprecierea de credit, sunt recunoscute pierderile din creante așteptate, împreună cu veniturile din dobânzi pe o bază netă.

Activele financiare ale 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 locatari și în schimb cere companiilor să aducă cele mai multe contracte de leasing în bilanț în cadrul unui singur model, eliminând distincția dintre leasing-ul operațional și cel financiar.

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

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

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

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 datoriilor pentru contractele de leasing cu mai puțin de 12 luni de închiriere rămase la data aplicării inițiale.

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

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

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

#### **l) Imobilizări necorporale achiziționate extern**

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

#### **m) Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale cuprind 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.

**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 datoriilor 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 datorii;
- Sanctiuni impuse asupra furnizorilor unei societati, care ii pot impacta abilitatea de a obtine materii prime, bunuri si servicii, sau care ii pot creste indirect costurile de obtinere a acestor elemente din surse alternative;
- Sanctiuni impuse asupra creditorilor si/sau bancilor unei entitati, care ii pot limita capacitatea de a accesa fonduri si credite;
- Schimbari in abordarea clientilor si consumatorilor cu privire la societati cu legaturi cu Rusia, Belarus sau alte 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.

**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 capabilitati 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 additional 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 additional 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 additional 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



## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Către Acționarii Societății BITTNET SYSTEMS S.A.

Sediul social: Str Sergent Ion Nuțu, nr.44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, et.4, sector 5,  
Bucuresti  
Cod unic de înregistrare: 21181848

### Raport cu privire la situațiile financiare individuale

#### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale societății BITTNET SYSTEMS S.A. („Societatea”), care cuprind situația neconsolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2022 și situația neconsolidată a rezultatului global, situația neconsolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația neconsolidată a fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la această dată, și notele explicative la situațiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 50.353.329 LEI
- Profitul net al exercițiului financiar: 618.891 LEI

2. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare neconsolidate a Societății la data de 31 decembrie 2022, precum și a performanței financiare neconsolidate și a fluxurilor de numerar neconsolidate pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (OMFP nr. 2844/2016).

#### Baza pentru opinie

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

#### Evidențierea unor aspecte

4. Atragem atenția asupra Notei 26 „Datorii contingente”, care descrie litigiul cu proprietarul fostului spațiu de birouri în care Societatea si-a desfășurat activitatea pana la sfârșitul lunii mai 2021. Având în vedere stadiul incipient al litigiului, precum și faptul ca nu se poate evalua credibil nivelul pierderilor potențiale aferente acestui litigiu, Conducerea considera prematură orice evaluare a șanselor sau a procedurilor, în sensul constituirii de provizioane care sa afecteze rezultatele anului financiar. Opinia noastră nu este modificată ca urmare a acestui aspect.



### Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

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

### Alte informații - Raportul Anual al Consiliului de Administrație

6. Conducerea este responsabilă pentru Alte informații. Acele Alte informații includ Raportul Consiliului de Administrație și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste Alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.
7. În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele Alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele Alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.
- În ceea ce privește Raportul Consiliului de Administrație, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15-19, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

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

8. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:
  - a) Informațiile prezentate în Raportul Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
  - b) Raportul Consiliului de Administrație, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
  - c) Raportul de remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, paragrafele nr. 106 - 107.
9. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consiliului de Administrație. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare individuale**

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

#### **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale**

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



este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

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

#### **Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare**

18. Am fost numiți auditor financiar al BITTNET SYSTEMS S.A. de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 noiembrie 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, respectiv pentru exercițiile financiare 2020-2022.
19. Confirmăm că:
- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am pastrat independența față de entitatea auditată.
  - Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.



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

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității situațiilor financiare individuale întocmite de Societate incluse în raportul financiar anual prezentat în fișierul digital 315700VUUQHM9VEDRO36-2022-12-31-ro\_v1 („fișierele digitale”), cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei.

### **Responsabilitatea conducerii Societății pentru fișierele digitale întocmite în conformitate cu ESEF**

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

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

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

### **Responsabilitatea auditorului cu privire la auditul Fișierelor Digitale**

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

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

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

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 incluse în raportul financiar anual, în fișierele digitale sunt, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Regulamentul ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare individuale. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 este inclusă în secțiunea Raportul cu privire la situațiile financiare anuale individuale de mai sus.



#### Alte aspecte

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

În numele BDO Audit S.R.L.

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

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

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

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

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

Auditor financiar: CRISTIAN ILIESCU  
Registrul Public Electronic: AF1530

27 martie 2023

București, Romania

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

Întocmite în conformitate cu  
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice  
nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare,  
pentru exercițiul financiar încheiat la  
31 decembrie 2022

## CUPRINS

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL.....                                  | 3  |
| SITUATIA POZITIEI FINANCIARE .....                                 | 4  |
| SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE.....               | 5  |
| SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII ..... | 6  |
| NOTA 1. INFORMATII GENERALE.....                                   | 7  |
| NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE.....                | 10 |
| NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE .....         | 13 |
| NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI.....        | 14 |
| NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE.....                                 | 19 |
| NOTA 6. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII.....                    | 20 |
| NOTA 7. COSTUL VANZARILOR .....                                    | 23 |
| NOTA 8. ALTE VENITURI si ALTE CHELTUIELI.....                      | 24 |
| NOTA 9. CHELTUIELI VANZARE .....                                   | 24 |
| NOTA 10. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE.....                | 25 |
| NOTA 11. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA .....              | 26 |
| NOTA 12. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE.....                    | 27 |
| NOTA 13. IMPOZIT PE PROFIT .....                                   | 28 |
| NOTA 14. IMOBILIZARI NECORPORALE .....                             | 29 |
| NOTA 15. IMOBILIZARI CORPORALE.....                                | 31 |
| NOTA 16. TITLURI DE PARTICIPARE.....                               | 32 |
| NOTA 17. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE .....                  | 42 |
| NOTA 18. STOCURI.....                                              | 44 |
| NOTA 19. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR.....                       | 44 |
| NOTA 20. CAPITALURI SI REZERVE.....                                | 45 |
| NOTA 21. OBLIGATIUNI.....                                          | 51 |
| NOTA 22. IMPRUMUTURI BANCARE.....                                  | 53 |
| NOTA 23. DATORII LEASING .....                                     | 55 |
| NOTA 24. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII.....                   | 56 |
| NOTA 25. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE .....      | 57 |
| NOTA 26. DATORII CONTINGENTE.....                                  | 59 |
| NOTA 27. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....                     | 63 |
| NOTA 28. CONFLICTUL RUSIA - UCRAINA .....                          | 70 |
| NOTA 29. EVENIMENTE ULTERIARE DATEI BILANTULUI .....               | 71 |

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

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**

|                                                 | Nota    | 2022             | 2021              |
|-------------------------------------------------|---------|------------------|-------------------|
| Venituri din contracte cu clienții              | [6]     | 15,795,263       | 13,069,342        |
| Costul vanzarilor                               | [7]     | (7,430,641)      | (6,704,212)       |
| <b>Marja bruta</b>                              |         | <b>8,364,623</b> | <b>6,365,131</b>  |
| Alte venituri                                   | [8]     | 786,869          | 106,160           |
| Cheltuieli vanzare                              | [9,11]  | (4,338,330)      | (3,673,493)       |
| Cheltuieli generale si administrative           | [10,11] | (6,784,880)      | (4,812,795)       |
| Alte cheltuieli                                 | [8]     | (535,365)        | -                 |
| Câștig / (pierdere) titluri puse in echivalenta |         | 273,630          | 773,014           |
| Venituri financiare                             | [12]    | 6,403,955        | 13,729,833        |
| Cheltuieli financiare                           | [12]    | (3,989,287)      | (2,389,300)       |
| <b>Profit brut</b>                              |         | <b>181,214</b>   | <b>10,098,550</b> |
| Impozit pe profit                               | [13]    | 437,677          | (929,832)         |
| <b>Profit net:</b>                              |         | <b>618,891</b>   | <b>9,168,718</b>  |
| <b>Rezultatul pe acțiune</b>                    | [5]     |                  |                   |
| de baza                                         |         | 0,0012           | 0.0193            |
| diluat                                          |         | 0,0011           | 0.0170            |

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

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

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

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**

|                                     | Note | 31 dec 2022        | 31 dec 2021       |
|-------------------------------------|------|--------------------|-------------------|
| <b>ACTIVE</b>                       |      |                    |                   |
| <b>Active imobilizate</b>           |      |                    |                   |
| Imobilizări necorporale             | [14] | 7,070,347          | 7,250,299         |
| Imobilizări corporale               | [15] | 10,462,845         | 552,329           |
| Titluri de participare              | [16] | 38,813,490         | 33,284,001        |
| Alte imobilizari financiare         | [17] | 26,312,865         | 19,961,036        |
| Impozit amânat                      | [13] | 437,677            | -                 |
| <b>Total active imobilizate</b>     |      | <b>83,097,224</b>  | <b>61,047,664</b> |
| <b>Active circulante</b>            |      |                    |                   |
| Stocuri                             | [18] | 51,963             | 18,496            |
| Creanțe comerciale si alte creanțe  | [17] | 9,049,077          | 6,021,902         |
| Active financiare la valoarea justa | [16] | 13,790,384         | 17,919,885        |
| Numerar si echivalente              | [19] | 13,470,129         | 8,753,193         |
| <b>Total active circulante</b>      |      | <b>36,361,552</b>  | <b>32,713,476</b> |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                 |      | <b>119,458,777</b> | <b>93,761,140</b> |
| <b>CAPITALURI SI DATORII</b>        |      |                    |                   |
| Capital social                      |      | 52,848,060         | 48,043,690        |
| Prime de emisiune                   |      | 9,738,583          | 14,542,953        |
| Alte elemente de capitaluri proprii |      | (20,851,261)       | (19,082,504)      |
| Rezerve                             |      | 956,462            | 947,402           |
| Rezultat reportat                   |      | 7,661,485          | 7,051,654         |
| <b>Total capitaluri si rezerve</b>  | [20] | <b>50,353,329</b>  | <b>51,503,195</b> |
| <b>Datorii pe termen lung</b>       |      |                    |                   |
| Obligațiuni                         | [21] | 9,609,806          | 24,044,334        |
| Împrumuturi bancare                 | [22] | -                  | 165,607           |
| Datorii Leasing                     | [23] | 14,923,783         | 550,256           |
| Datorii pe termen lung              |      | -                  | 624,136           |
| Impozit amanat                      | [13] | -                  | -                 |
| <b>Total datorii pe termen lung</b> |      | <b>24,533,590</b>  | <b>25,384,333</b> |
| <b>Datorii curente</b>              |      |                    |                   |
| Obligațiuni                         | [21] | 25,194,352         | 872,768           |
| Împrumuturi bancare                 | [22] | 167,937            | 965,120           |
| Datorii Leasing                     | [23] | 2,646,803          | 262,147           |
| Datorii privind impozitul pe profit | [13] | -                  | 278,513           |
| Datorii comerciale si alte datorii  | [24] | 16,562,786         | 14,495,065        |
| <b>Total datorii curente</b>        |      | <b>44,571,858</b>  | <b>16,873,613</b> |
| <b>Total datorii</b>                |      | <b>69,105,448</b>  | <b>42,257,946</b> |
| <b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>  |      | <b>119,458,777</b> | <b>93,761,140</b> |

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

Mihai Logofatu

Director General



Adrian Stanescu

Director Financiar



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

**SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE**

|                                                                                | 2022              | 2021               |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Rezultat inainte de impozitare</b>                                          | <b>181,214</b>    | <b>10,098,550</b>  |
| Ajustari pentru:                                                               |                   |                    |
| Cheltuieli cu amortizarea                                                      | 1,422,392         | 640,863            |
| Cheltuieli privind activele cedate                                             | 3,973             | (5,544)            |
| Beneficii acordate angajaților SOP                                             | 890,381           | 1,066,911          |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor                                         | (7,326)           | (26,838)           |
| Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare                        | 2,427,017         | 2,632,852          |
| Venituri din dobanda si alte venituri financiare                               | (1,296,222)       | (1,191,423)        |
| Câștig plasamente titluri                                                      | (3,601,659)       | (11,988,124)       |
| Câștig titluri puse in echivalenta                                             | (273,630)         | (773,014)          |
| <b>Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant</b>         | <b>(253,860)</b>  | <b>454,233</b>     |
| Variatia soldurilor conturilor de creante                                      | (1,344,031)       | 1,069,224          |
| Variatia soldurilor conturilor de stocuri                                      | (33,467)          | 5,924              |
| Variatia soldurilor conturilor de datorii                                      | 2,316,352         | (754,672)          |
| <b>Numerar generat din exploatare</b>                                          | <b>684,995</b>    | <b>774,709</b>     |
| Impozit pe profit platit                                                       | (278,513)         | (864,710)          |
| <b>Numerar net din activitati de exploatare</b>                                | <b>406,481</b>    | <b>(90,001)</b>    |
| <b>Activitati de investitii:</b>                                               |                   |                    |
| Plati pentru achizitionarea de interese de participare                         | (8,019,744)       | (11,095,123)       |
| Incasari din vanzarea de interese de participare                               | 7,447,460         | -                  |
| Imprumuturi acordate entitatilor legate                                        | 2,459,364         | (1,690,000)        |
| Achizitii de imobilizari corporale si necorporale                              | (2,743,861)       | (471,993)          |
| Alte investitii in active financiare                                           | (4,179,499)       | (2,015,800)        |
| Incasari din alte active financiare                                            | 4,809,727         | 7,829,183          |
| Dividende incasate                                                             | 1,904,546         | 670,082            |
| Dobanzi incasate                                                               | 1,102,918         | 2,976,363          |
| <b>Numerar net din activitati de investitie</b>                                | <b>2,780,910</b>  | <b>(3,797,287)</b> |
| <b>Activitati de finantare:</b>                                                |                   |                    |
| Incasari din emisiunea de actiuni                                              | -                 | 10,412,024         |
| Achizitii actiuni proprii – pentru decontare SOP                               | (2,603,739)       | 10,696             |
| Trageri din imprumuturi bancare                                                | -                 | -                  |
| Rambursari de imprumuturi bancare                                              | (962,791)         | (967,125)          |
| Incasari din emisiunea de obligatiuni                                          | 9,609,806         |                    |
| Rambursari din emisiunea de obligatiuni                                        | (0)               | (4,500,000)        |
| Plati datorii leasing                                                          | (2,363,966)       | (1,462,291)        |
| Dobanzi platite                                                                | (2,149,766)       | (2,462,856)        |
| <b>Numerar net din activitati de finantare</b>                                 | <b>1,529,544</b>  | <b>1,030,447</b>   |
| <b>Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>               | <b>4,716,936</b>  | <b>(2,856,842)</b> |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar          | 8,753,193         | 11,610,034         |
| <b>Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b> | <b>13,470,129</b> | <b>8,753,193</b>   |

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE** 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<br>emisiune | Alte elemente de<br>capitaluri proprii | Rezerve<br>legale | Rezultat<br>reportat | Total<br>capitaluri |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| <b>1 ian 2021</b>                   | <b>26,443,139</b> | <b>25,409,965</b>    | <b>(19,893,997)</b>                    | <b>369,599</b>    | <b>(1,539,261)</b>   | <b>30,789,445</b>   |
| Rezultat net                        | -                 | -                    | -                                      | -                 | 9,168,718            | 9,168,718           |
| Alte elemente ale rezultatul global | -                 | -                    | -                                      | -                 | -                    | -                   |
| <b>Total Rezultat global</b>        | -                 | -                    | -                                      | -                 | <b>9,168,718</b>     | <b>9,168,718</b>    |
| <i>Tranzactii cu actionarii</i>     | -                 | -                    | -                                      | -                 | -                    | -                   |
| Majorare capital social             | 21,600,551        | (10,867,012)         | (321,515)                              | -                 | -                    | 10,412,024          |
| Implementare SOP                    | -                 | -                    | 66,096                                 | -                 | -                    | 66,096              |
| Beneficii acordate angajaților SOP  | -                 | -                    | 1,066,911                              | -                 | -                    | 1,066,911           |
| Repartizare rezerva legala          | -                 | -                    | -                                      | 577,803           | (577,803)            | -                   |
| <b>31 dec 2021</b>                  | <b>48,043,690</b> | <b>14,542,953</b>    | <b>(19,082,504)</b>                    | <b>947,402</b>    | <b>7,051,654</b>     | <b>51,503,195</b>   |
| Profit net                          | -                 | -                    | -                                      | -                 | 618,891              | 618,891             |
| Alte elemente ale rezultatul global | -                 | -                    | -                                      | -                 | -                    | -                   |
| <b>Total Rezultat global</b>        | -                 | -                    | -                                      | -                 | <b>618,891</b>       | <b>618,891</b>      |
| <i>Tranzactii cu actionarii</i>     | -                 | -                    | -                                      | -                 | -                    | -                   |
| Majorare capital social             | 4,804,369         | (4,804,369)          | (9,895)                                | -                 | -                    | (9,895)             |
| Implementare SOP                    | -                 | -                    | (2,649,244)                            | -                 | -                    | (2,649,244)         |
| Beneficii acordate angajaților SOP  | -                 | -                    | 890,381                                | -                 | -                    | 890,381             |
| Repartizare rezerva legala          | -                 | -                    | -                                      | 9,061             | (9,061)              | -                   |
| <b>31 dec 2022</b>                  | <b>52,848,060</b> | <b>9,738,253</b>     | <b>(20,851,261)</b>                    | <b>956,462</b>    | <b>7,661,485</b>     | <b>50,353,329</b>   |

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

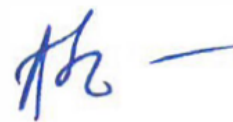
Mihai Logofatu

Director General



Adrian Stanescu

Director Financiar



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

---

**NOTA 1. INFORMATII GENERALE**

**Activitatile operationale**

Situațiile financiare includ informațiile financiare neconsolidate ale societatii Bittnet Systems („Societatea” sau „Emitentul”), cu sediul social in Bucuresti, Str. Sergent Nutu Ion, nr. 44, cl. ONE Cotroceni Park, corp A&B, etaj 4, sector 5. Societatea detine urmatoarele filiale inregistrate in Romania:

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

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

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

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

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



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

---

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

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

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

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

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

#### Conducerea Societatii

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

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

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

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

Managementul operational al Bittnet Systems este asigurat de: **Mihai Logofatu** – CEO si co-fondator si **Adrian Stanescu** – CFO, impreuna cu **Cristian Herghelegiu** – VP Tehnologie, care s-a alaturat in echipa executiva odata cu achizitia Gecad Net – si **Dan Berteau**, 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 aceeaasi componenta.

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

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

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

---

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

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

---

**NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE**

**a) Declaratia de conformitate**

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

Emitentul a întocmit și publicat în data de 20 martie 2023 situații financiare consolidate întocmite în conformitate cu IFRS UE și OMFP 2844/2016.

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

Situațiile financiare au fost întocmite în urma admiterii emitentului Bittnet Systems SA pe piața reglementată în anul 2020 și reprezintă situațiile financiare statutare ale Emitentului. Principalele politici contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare consolidate sunt expuse în Nota 27 „Politici contabile semnificative”.

**b) Continuitatea activității**

Pandemia de Coronavirus a reprezentat o amenințare serioasă pentru sănătatea publică, iar Guvernul a instituit restricții asupra persoanelor fizice și juridice. Dezvoltarea și răspândirea semnificativă a Coronavirusului nu a avut loc până în ianuarie 2020. Impactul asupra afacerilor și măsurile adoptate sunt prezentate în cele ce urmează. Având în vedere ieșirea din starea de alertă și ridicarea restricțiilor este de așteptat ca impactul pentru anul financiar 2023 să fie redus.

***Măsuri adoptate***

Folosind soluțiile tehnologice din portofoliul Dendrio, începând din Martie 2020, aproximativ 90% din echipa Grupului Bittnet lucrează de acasă, fără întreruperi semnificative ale activităților zilnice. Această măsură a fost luată pentru o perioadă nedeterminată. În cazul în care este necesar ca toți cei 100% dintre membrii echipei să lucreze de acasă, Grupul nu prevede niciun impediment administrativ semnificativ în activitatea sa de zi cu zi, iar programul de lucru va continua în condiții cât mai apropiate de programul uzual.

***Impactul asupra afacerilor***

Evenimentul care a marcat anii 2020-2021 este pandemia mondială de Covid-19, și restricțiile de circulație și activitate („lockdowns”) impuse de guverne în toate partile lumii, afectând semnificativ unele industrii. Aceasta situație putea genera o criză de lichiditate, ca urmare a temerilor consumatorilor și companiilor pe tema unei viitoare recesiuni sau crize economice. Totuși, se pare că măsurile monetare luate de guverne și băncile centrale au transmis suficientă încredere mediului de afaceri încât să nu apară un ‘credit crunch’. Grupul urmărește cu mare atenție indicatorii de lichiditate – conversia creanțelor în cash, rulajele cu clienții și furnizorii, etc.

Efectele rezultate din acest mediu general sunt:

- **Acutizarea crizei semiconductoarelor** a afectat semnificativ proiectele care includ componente hardware. Deși în primul trimestru și chiar primele 6 luni ale 2021 au existat momente de revenire a fluxurilor de aprovizionare cu componente (procesoare/chip-uri), începând din mai 2021 acest trend a intrat într-o spirală descendentă (mai multe informații:

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE** 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 Romania, printre care și firmele din divizia de tehnologie a grupului, se confruntă cu o concurență globală extrem de agresivă, într-o piață în care forța de muncă calificată este puțină și devine din ce în ce mai mobilă.
- Digitalizarea consistentă a proceselor de lucru din ultimii doi ani duce la **o creștere semnificativă a cererii de expertiză în spațiul Cybersecurity**. Având în vedere că Dendrio oferă un spectru larg de soluții și servicii în zona cybersecurity dar și faptul că începând din August 2021 divizia de tehnologie a început să includă și alte companii cu expertiză cyber excepțională, cum ar fi: IT Prepared, Global Resolution Experts (GRX), sau iSec Associates (iSec) – putem considera că în acest moment divizia de tehnologie și grupul Bittnet se află într-o poziție extrem de favorabilă pentru perioada următoare.

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

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

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

- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** - Incasări înainte de utilizarea prevăzută, adoptate de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2022)
- **Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase - Costul îndeplinirii unui contract adoptat de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2022),
- **Cadrul conceptual de raportare financiară (Amendamente la IFRS 3)** - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 3, care actualizează o referință la Cadrul conceptual de raportare financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinațiile de întreprinderi.
- **Amendamente la diverse standarde datorită „îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018 -2020)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a înlătura inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptat de UE la 28 iunie 2021 (Amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

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

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

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Raționamente esențiale**

- Recunoasterea veniturilor (Nota 7) – relatia principal/agent;
- Recunoasterea marcii Bittnet (Nota 13);
- Recunoasterea programului de fidelizare a angajatilor/colaboratorilor prin oferirea de actiuni – „SOP” (Nota 19)
- Reclasificare investitie Softbinator Technologies din titluri puse in echivalenta in titluri la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (Nota 15)

#### **Estimări și ipoteze**

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

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

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

Societatea este expusa prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

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

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

##### *(i) Principalele instrumente financiare*

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

- Creanțe si imprumuturi;
- Numerar și echivalente de numerar;
- Împrumuturi bancare cu rată variabilă;
- Împrumuturi bancare si obligatiuni cu rată fixă;
- Datorii comerciale și alte datorii.

##### *(ii) Instrumente financiare pe categorii*

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

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

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

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

***Obiective generale, politici și procese***

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

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

***Riscul de credit***

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

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

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

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

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

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



**Riscul de piață**

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

**Riscul ratei dobânzii**

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

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

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

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 1,679 mai mic/mai mare (31 decembrie 2021: 11,307), 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. Societatea urmareste sa fie neutra fata de riscul de fluctuatie a cursului valutar. Activitatile derulate in acest sens sunt:

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

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

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

---

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

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

| Active/(datorii) financiare nete in moneda străină | 31 dec<br>2022 | 31 dec 2021 |
|----------------------------------------------------|----------------|-------------|
| LEI                                                | (24,621,633 )  | (8,166,921) |
| EUR                                                | 2,685,766      | 2,127,890   |
| USD                                                | 650,148        | (1,286,733) |

#### ***Alt risc de piață***

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

#### ***Riscul de lichiditate***

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

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

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

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

|                                         | Până la 3<br>luni | Între 3 și 12<br>luni | Între 1 și 2<br>ani | Peste 2<br>ani         |
|-----------------------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|
| <b>31 decembrie 2022</b>                |                   |                       |                     |                        |
| Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni | 10,864,435        | 14,329,918            | -                   | 9,609,806<br>12,200,90 |
| Datorii Leasing                         | 475,446           | 2,171,358             | 2,722,875           | 8                      |
| Împrumuturi bancare                     | 167,937           | -                     | -                   | -                      |
| Datorii comerciale si alte datorii      | 4,992,162         | 11,160,871            | -                   | -                      |
| <b>Total</b>                            | <b>16,499,979</b> | <b>27,662,147</b>     | <b>2,722,875</b>    | <b>21,810,715</b>      |
|                                         | Până la 3<br>luni | Între 3 și 12<br>luni | Între 1 și 2<br>ani | Între 2 și<br>5 ani    |
| <b>31 decembrie 2021</b>                |                   |                       |                     |                        |
| Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni | 872,768           | -                     | 24,044,334          | -                      |
| Datorii Leasing                         | 124,955           | 286,625               | 216,549             | 184,274                |
| Împrumuturi bancare                     | 236,969           | 728,151               | 165,608             | -                      |
| Datorii comerciale si alte datorii      | 3,033,470         | 11,157,475            | 624,136             | -                      |
| <b>Total</b>                            | <b>4,268,162</b>  | <b>12,172,251</b>     | <b>25,050,626</b>   | <b>184,274</b>         |

**Informații relevante referitoare la capital**

Societatea monitorizează capitalul care cuprinde toate componentele capitalului propriu.

Obiectivele Societatii la menținerea capitalului sunt:

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

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

---

**NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE**

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

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

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

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

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

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

---

**NOTA 6. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII**

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

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

**Servicii de training**

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

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

**Servicii de integrare solutii IT**

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

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

**Veniturile din vanzarea de marfuri si licente**

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

**Veniturile din perspectiva geografica**

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

---

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

### **Raționamente esențiale**

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

Analizand contractele de vanzare marfuri (echipamente hardware si licente software), Societatea Bittnet considera ca are obligatiile in nume propriu, si deci actioneaza ca „Principal” si nu ca intermediar („Agent”). Pentru a ajunge la aceasta concluzie, Societatea a analizat procesele de comanda si de livrare a echipamentelor si licentelor, momentul transferului drepturilor de catre furnizor catre Grup si de la Grup catre client, si aparitia riscurilor asociate controlului.

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

Chiar daca echipamentele IT sau licentele software vandute de Societate sunt produse de alte entitati, promisiunea Societatii catre clientii proprii nu este de a produce acele marfuri, ci de a le livra, iar adesea si de a performa activitati suplimentare precum instalarea, customizarea, combinarea, activarea, configurarea, optimizarea si mentenanta pe durata de functionare – acestea fiind elemente cheie ale obligatiilor de executare asumate catre clienti. Din perspectiva clientului, promisiunea Societatii reprezinta o singura obligatie de executare (i.e. furnizarea unei solutii customizate si corespunzatoare din punct de vedere legal) iar Societatea isi asuma riscul de executare pentru intreaga solutie, ceea ce atesta controlul Societatii asupra produselor in fluxul de livrare. Legat de livrarea catre client, ea este realizata de Societate – care intra in posesia efectiva a marfurilor (inclusiv a cheilor de activare a software-ului) si le transmite catre clientul final, alaturi de procesele interne specifice de activare in portaluri destinate (proces efectuate de echipa Societatii. De asemenea, prin contractele incheiate cu producatorii, Societatea primeste, conform statutului sau de partener autorizat, dreptul de a folosi proprietatea intelectuala a producatorului, care este separat de licentele efective vandute catre clienti; ca atare, Societatea controleaza intreaga promisiune catre client inaintea livrării.

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

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

In concluzie, Societatea face clientilor o promisiune de a livra marfurile, intra in posesia si controlul lor si stabileste preturile de vanzare, in cadrul unor procese de negociere. Societatea are libertatea de a stabili preturile cu clientii; astfel, Societatea poate acorda discounturi suplimentare, sau poate solicita cresterea pretului pentru a reflecta riscuri valutare, viteza de livrare, risc de neincasare de la client, etc. Cu alte cuvinte, in fata clientilor, Societatea este furnizorul marfurilor, chiar daca ele sunt produse de producatori si/sau livrate de distribuitori, Societatea fiind integral responsabil de buna livrare a proiectelor agreate.

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

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

---

**NOTA 7. COSTUL VANZARILOR**

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

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



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

---

**NOTA 8. ALTE VENITURI si ALTE CHELTUIELI**

**a) Alte venituri**

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

**b) Alte cheltuieli**

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

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

**NOTA 9. CHELTUIELI VANZARE**

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

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

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

---

**NOTA 10. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE**

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

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

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

---

**NOTA 11. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA**

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

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

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

---

**NOTA 12. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE**

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

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

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

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

---

**NOTA 13. IMPOZIT PE PROFIT**

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

|                          | <u>2022</u>      | <u>2021</u>    |
|--------------------------|------------------|----------------|
| Impozit pe profit curent | -                | 1,084,122      |
| Impozit amanat           | (437,677)        | (154,290)      |
| Total impozit pe profit  | <u>(437,677)</u> | <u>929,832</u> |

**Reconcilierea impozitului pe profit**

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

**Impozit amânat**

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

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

---

**NOTA 14. IMOBILIZARI NECORPORALE**

Imobilizările necorporale includ in principal Marca Bittnet si licente software.

|                      | Marca<br>Bittnet | Licente si alte<br>necorporale | Total alte active<br>necorporale |
|----------------------|------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>Valoare neta</b>  |                  |                                |                                  |
| <b>La 31.12.2020</b> | <b>5,800,518</b> | <b>953,767</b>                 | <b>6,754,285</b>                 |
| Intrări              | -                | 787,569                        | 787,569                          |
| Amortizare           | -                | (291,554)                      | (291,554)                        |
| <b>La 31.12.2021</b> | <b>5,800,518</b> | <b>1,449,782</b>               | <b>7,250,299</b>                 |
| Intrări              | (10,162)         | 684,937                        | 674,775                          |
| Cedari/transfer      | -                | (459,686)                      | (459,686)                        |
| Amortizare           | -                | (395,041)                      | (395,041)                        |
| <b>La 31.12.2022</b> | <b>5,790,355</b> | <b>1,279,992</b>               | <b>7,070,347</b>                 |

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

**Marca Bittnet**

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

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

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

***Inregistrarea tranzactiei de remitere a datoriei***

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

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

**Raționamente esențiale – durata de viata nedeterminata**

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

---

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

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

**NOTA 15. IMOBILIZARI CORPORALE**

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

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

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



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

---

**NOTA 16. TITLURI DE PARTICIPARE**

**a) Filiale**

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

**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 IT din lume, concentrându-se pe cloud și cybersecurity.

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

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

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

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

---

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

### **Elian Solutions**

In anul 2018 Grupul a achizitionat un pachet majoritar de actiuni in compania ce furnizează soluții ERP, Elian Solutions. Elian a completat oferta de servicii de integrare IT prin adăugarea de soluții ERP în portofoliul grupului.

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

### **Equatorial Gaming**

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

In luna August 2020, Bittnet a activat optiunea de conversie a imprumutului de 1.050.000 lei acordat in 2018 companiei Equatorial Gaming, echivalentul a 20,1% din capitalul social. In Noiembrie 2020, actionarii Bittnet au aprobat cumpararea unui numar de actiuni nominative reprezentand 60,3665% din capitalul social al Equatorial Gaming SA. In urma acestor operatiuni, Bittnet Systems a ajuns la o detinere de 98,99% din capitalul social al Equatorial Gaming SA.

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

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

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

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

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

In urma intrarii Bittnet Systems in actionariat a fost semnat de parti in Septembrie 2021 si un contract de imprumut prin care Emitentul a pus la dispozitia Computer Learning Center suma de 560.000 lei pentru

finantarea capitalului de lucru pe o perioada maxima de 3 ani si o dobanda de 9% per an. Imprumutul a fost majorat succesiv pana la suma de 2.405.000 lei in perioada Octombrie 2021 – Iunie 2022, iar ulterior a fost rambursat partial in August – Septembrie 2022, soldul ramas la 31.12.2022 fiind in valoare de 1.130.000 lei.

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

ISEC Associates este o companie fondata in 2003, specializata in servicii complete de audit de securitate, consultanta si testare. ISEC ajuta companiile sa identifice, evalueze, securizeze și gestioneze securitatea informatiilor. 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.

### IT Prepared

In august 2021, Grupul a informat investitorii si Piata despre finalizarea negocierilor si semnarea acordului pentru preluarea unui pachet majoritar de actiuni in compania IT Prepared SRL. Pretul tranzactiei se ridica la 776.290 USD pentru 50,2% din capitalul social al firmei si va fi achitat printr-un mix de numerar si actiuni BNET in 3 transe dupa cum urmeaza:

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

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

### Nenos Software & Nonlinear

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

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

---

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

- 50% din pretul tranzactiei (adica suma de 2.425.000 lei) a fost achitat prin virament bancar in contul asociatului unic al Nenos Software;
- Conform contractului de vanzare-cumparare parti sociale, 50% din valoarea tranzactiei ar fi urmat sa fie decontata prin alocarea de actiuni BNET intr-o operatiune de majorare a capitalului social. In martie 2023, partile au convenit semnarea unui act aditional la contractul de vanzare-cumparare parti sociale, prin care au stabilit ca plata acestei transe sa se faca in numerar, prin virament bancar. In urma 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 in 2020 o cifra de afaceri de 392.442 lei si profit net de 115.018 lei, avand 4 programatori angajati.

Nonlinear a semnat in cursul anului 2021 un contract de finantare nerambursabila pentru dezvoltarea unui produs de digitalizare, destinat IMM si microintreprinderilor, care va permite automatizarea unor procese de HR, contabilitate, facturare etc. Produsul este o platforma de tip no-code, in care automatizarea proceselor poate fi facuta de angajati fara cunostinte de programare. Finantarea nerambursabila este de 1.5 milioane euro, avand o contributie proprie de 0.5 milioane euro.

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

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

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

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

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

#### **Top Tech**

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

---

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

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

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

#### **2Net Computer**

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

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

#### **b) Titluri cu detinere minoritara**

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

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

---

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

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

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

Valoarea totala a tranzactiei este dimensionata la suma de 2,5 milioane lei. Plata catre fondatorii E-Learning Company se va realiza in doua etape, conform Hotararii nr. 6 AGEA Bittnet din Noiembrie 2020, printr-un mixt de numerar si actiuni BNET:

- prima transa in valoare de 850.000 lei a fost integral achitata in numerar, suma de 450.000 pe parcursul Q1 2021, iar restul in luna aprilie 2021. Conducerea Bittnet a luat hotararea de a plati integral transa 1 in numerar avand in vedere perioada lunga de timp de procesare a operatiunii de compensare cu actiuni catre fondatori a precedentelor tranzactii de M&A – achizitia 25% din Softbinator si 99% din Equatorial Gaming.
- a doua transa in valoare de 1.682.690 lei (calculata in urma inchiderii situatiilor financiare la 31.12.2021) a fost achitata 50% in numerar in aprilie 2022, iar restul de 50% ar fi urmat sa fie achitat catre fondatorii E-Learning Company prin decontarea in actiuni BNET intr-o operatiune de majorare a capitalului social. In luna martie 2023, partile au semnat un act aditional la contractul de vanzare-cumparare parti sociale, prin care au stabilit ca restul de 50% din din valoarea transei 2 sa fie achitata in numerar, prin ordin de plata.

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

In urma intrarii Bittnet Systems in actionariat a fost semnat de parti si un contract de imprumut prin care Emitentul a pus la dispozitia The E-Learning Company suma de 240.000 lei pentru finantarea capitalului de lucru pe o perioada maxima de 3 ani si o dobanda de 10% per an. Imprumutul a fost rambursat in totalitate in cursul lunii mai 2022.

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

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

### **Softbinator Technologies**

În Decembrie 2020, Grupul Bittnet a achiziționat un pachet de 25% în Softbinator Technologies pentru suma de 8.127.500 lei, prima investiție a grupului într-o companie de software development. La momentul decembrie 2020 Bittnet deținea 22.500 acțiuni, cu o valoare nominală de 1 leu per acțiune, dintr-un capital subscris și versat total de 90.000 lei, împărțit în 90.000 acțiuni.

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 acțiuni Softbinator Technologies (simbol de tranzacționare: 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 și-a anunțat de asemenea intenția de a efectua un plasament privat pentru atragerea de capital în vederea expansiunii companiei la nivel internațional.

În vederea derulării plasamentului privat de vânzare de acțiuni, precum și în vederea admiterii la tranzacționare pe piața AeRO-SMT a BVB pentru acțiunile CODE, au fost derulate mai multe operațiuni, pre plasament, după cum urmează:

#### ***a) Convocarea Adunării Generale a Acționarilor***

Acționarii Softbinator Technologies au hotărât în data de 09.09.2021 reducerea valorii nominale a unei acțiuni Softbinator Technologies de la valoarea de 1 leu pe instrument până la valoarea de 0,1 lei pe instrument. Ca urmare a reducerii / splitării valorii nominale au fost emise acțiuni noi în beneficiul acționarilor existenți într-un raport de 9:1 (noua acțiuni noi emise la fiecare acțiune deținută la data de înregistrare).

În urma acestei operațiuni, Bittnet Systems deținea un număr de 225.000 acțiuni, reprezentând 25% din cele 900.000 acțiuni emise de Softbinator Technologies.

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

Acționarii Softbinator Technologies au hotărât în data de 09.09.2021 majorarea capitalului social cu suma de 10.000 lei, suma ce a fost alocată din profitul nedistribuit, prin emiterea unui număr de 100.000 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei. Acțiunile au fost alocate proporțional cu deținerile fiecăruia dintre acționari. Ca urmare a majorării, capitalul social Softbinator Technologies a ajuns la un capital subscris și versat de 100.000 lei, împărțit în 1.000.000 acțiuni, iar acționarului Bittnet Systems i-au fost alocate cu titlu gratuit 25.000 acțiuni noi, cu o valoare nominală de 0,1 lei per acțiune și o valoare nominală totală de 2.500 lei.

În urma acestei operațiuni, Bittnet Systems deținea un număr de 250.000 acțiuni, reprezentând 25% din totalul acțiunilor Softbinator Technologies.

#### ***c) Cedarea acțiunilor nou emise ca acțiuni de trezorerie***

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

---

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

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

*d) Transfer actiuni Softbinator*

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

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

*e) Derulare plasament privat*

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

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

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

Astfel, tinand cont de faptul ca la momentul investitiei Bittnet in Softbinator, unul din elementele esentiale ale constructiei operationale a fost accesul Bittnet la piata de capital, pentru a sprijini proiectele de dezvoltare ale Softbinator, iar acest element 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;



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

---

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

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

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

#### **Safetech Innovations**

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

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

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

In ianuarie 2021, actiunile Safetech au intrat la tranzactionare pe piata AeRO-SMT sub simbolul de tranzactionare SAFE, la un pret cu aproximativ 400% mai mare decat cel din plasamentul privat.

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

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

#### **Arctic Stream**

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

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

In cadrul plasamentului privat, Bittnet a subscris suma de 10 milioane lei, intentia fiind sa realizeze o investitie semnificativa prin intrarea in actionariatul Arctic Stream intr-un procent relevant. In urma inchiderii anticipate inca din prima zi a plasamentului si a suprasubscrierii masive, intermediarul ofertei a informat

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

---

Bittnet ca i-au fost alocate un numar de 74.632 actiuni AST, ceea ce reprezinta 1,78% din capitalul social si 1,78% din drepturile de vot. Valoarea investitiei in actiunile Arctic Stream se ridica la 1.865.800 lei.

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

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

### **Chromosome Dynamics**

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

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

Chromosome Dynamics dezvolta solutii orientate spre nevoile fermierilor in vederea tehnologizarii proceselor. CHRD este dezvoltatorul aplicatiei AGROBAZAR APP, care modeleaza procesul de consultanta-vanzare-cumparare in agribusiness, reprezentand un one stop shop pentru agricultorii din Romania. Aplicatia pune la dispozitia fermierilor consultanta in agribusiness, utilaje agricole și inputuri – seminte, pesticide, ingrasaminte avand pana in prezent peste 10.000 de utilizatori activi. Conform acordului de investitie, grupul Bittnet va avea prima optiune pentru a livra proiecte de tehnologie alaturi de CHRD.

La 31.12.2021, investitia in actiunile CHRD a fost 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 NECONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2022  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 17. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

Creanțele comerciale si alte creanțe sunt prezentate in tabelul următor:

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

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

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

---

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

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

**Reconciliere ajustari creante clienti:**

|                      | <u>2022</u>          | <u>2021</u>          |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1 ianuarie</b>    | 21,806               | 48,643               |
| Ajustari in perioada | -                    | -                    |
| Anulare creante      | -                    | -                    |
| Reluari ajustari     | (7,327)              | (26,838)             |
| <b>31 decembrie</b>  | <u><b>14,479</b></u> | <u><b>21,806</b></u> |

**Estimari semnificative**

Ajustarile de depreciere pentru creanțele comerciale și alte creante sunt recunoscute pe baza abordării simplificate din cadrul IFRS 9. În acest proces este evaluată probabilitatea neachitării creanțelor comerciale, pe baza experienței istorice în ceea ce privește riscul de neincasare. Experiența anilor precedenți a aratat ca riscul de neincasare este scăzut, nefiind înregistrate pierderi semnificative în ultimii ani. Cu toate acestea, conducerea a estimat și înregistrat ajustari la nivelul soldului creanțelor neincasate la finalul anului 2021, astfel: creante Bittnet – 1%. La finalul anului 2022, conducerea a estimat și înregistrat ajustari la nivelul soldului creanțelor neincasate, astfel: creante Bittnet – 0,5%.

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

---

**NOTA 18. STOCURI**

Detalii privind stocurile sunt prezentate in tabelul următor:

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

**NOTA 19. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR**

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

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

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

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

---

**NOTA 20. CAPITALURI SI REZERVE**

Detalii privind capitalurile rezervele Societatei sunt prezentate in tabelul urmator:

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

| <b>Actionari si % detinute</b> | <u><b>31 dec<br/>2022</b></u> | <u><b>31 dec 2021</b></u> |
|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| Mihai Logofatu                 | 10,85%                        | 12.05%                    |
| Cristian Logofatu              | 10,14%                        | 11.13%                    |
| Altii                          | 79.01%                        | 76.82%                    |
| <b>Total</b>                   | <u><b>100%</b></u>            | <u><b>100%</b></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 exprimate, 105 actionari reprezentand 175,297,189 drepturi de vot, adica 36.93% din totalul drepturilor de vot au optat pentru OPTIUNEA 1 – adica pentru distributia cash si lasarea actiunilor nou emise la dispozitia

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

---

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

Depozitarul Central a alocat, in 12.08.2022, actiunile in Sectiunea 1 pentru actionarii de la data de inregistrare care au optat altfel decat pentru distributia cash sau nu au intreprins niciun demers de optare in perioada de optare. Tot atunci, Depozitarul Central a incarca in contul Emitentului un numar de 17,529,692 actiuni trezorerie.

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

*Majorare capital social prin incorporare rezerve - iulie 2021*

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

Additional, 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 aceast caz incasand o distributie in numerar egala cu valoarea nominala a actiunilor nou emise.

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

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

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

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

---

In acest sens, pentru a nu defavoriza niciunul dintre actionarii de la data de inregistrare (21 iulie 2021), dar nici creditorii din cele doua operatiuni de majorare de capital, pentru ca acestia sa primeasca drepturile rezultate din detinerile de actiuni BNET la data platii actiunilor noi, Consiliul de Administratie a decis, conform mandatului oferit prin cele doua Hotarari AGEA, pastrarea raportului de majorare stabilit de AGEA, 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 creditori care sunt actionari la data de inregistrare, 21 iulie 2021, vor putea opta pentru a lasa actiunea nou emisa la dispozitia Companiei si sa primeasca in schimb valoarea sa nominala. Ca atare, in prima faza se vor emite un numar de 24,722,828 actiuni, proportional cu detinerile tuturor actionarilor de la data de inregistrare si conform raportului de alocare stabilit de AGEA: 1 actiune gratuita pentru fiecare 10 actiuni, pentru care s-a putut opta pentru distributia in numerar a valorii nominale sau pentru alocare in Depozitar. Diferenta de 3,538,167 actiuni, pana la totalul de 28.260.995 actiuni, rezultat din aplicarea raportului de majorare pe intregul capital inregistrat in evidentele Registrului Comertului, a fost alocata persoanelor indreptatite de catre Depozitarul Central avand in vedere ca ASF a emis certificatul de inregistrare.

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

*Majorare capital social aporturi noi - februarie - martie 2021*

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

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

In cadrul celor doua etape ale operatiunii de majorare a capitalului au fost subscrise cele 18,178,550 actiuni noi, adica 100% din emisiune, Compania ridicand o finantare in valoare de 10,733,538.58 lei. In urma



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

---

subscrierilor celor 18,178,550 actiuni noi au fost alocate in conturile subscriitorilor un numar de drepturi de alocare (simbol BNETRo9) egal cu numarul total de actiuni subscrise. Drepturile de alocare au intrat la Tranzactionare in cadrul Pietei Reglementate BVB incepand cu 10 aprilie 2021 dupa primirea CIIF si inregistrarea lor in evidentele ASF ca instrumente financiare.

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

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

**b) Prime de emisiune**

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

**c) Rezerva legala**

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

**d) Alte elemente de capitaluri proprii**

**Raționamente esențiale – recunoasterea si evaluarea SOP**

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

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

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

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

**Estimari semnificative – evaluarea SOP**

Evaluarea valorii juste la data acordarii (conform IFRS 2) – data aprobarii de catre AGEA a fiecarui plan – se efectueaza utilizandu-se modelul Black - Scholes, folosind ca valori pentru model :

- pretul spot la data AGA, i.e. pretul mediu ajustat pentru splitari la t-1
- pretul strike (la data de referinta) conform fiecarui plan

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

---

- volatilitatea, conform analizei pretului zilnic al actiunilor BNET, ajustat pentru splitari
- rata dobanzii fara risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1
- numarul de actiuni al companiei de la data acordarii
- procentul de diluare din Stock Option Plan

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

#### **SOP 2019**

Prin Hotararea AGEA nr. 4 din 24.04.2019 actionarii Societatii au votat un plan de incentivare cu optiuni pentru persoanele cheie cu o durata de 2 ani, in valoare de maximum 5% din totalul actiunilor Societatii. Scadenta optiunilor a fost in lunile mai-iunie 2021, astfel incat persoanele cheie incluse in SOP2019 au avut dreptul (nu si obligatia) sa achizitioneze actiuni ale Emitentului la pretul aferent capitalizarii bursiere de la data de 31.12.2018.

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

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

#### **SOP2020A & SOP2020B – „SOP2020”**

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

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

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

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

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

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

---

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

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

**SOP 2021**

Prin Hotararea nr. 5 a AGEA din 27 Aprilie 2021, actionarii Societatii au votat un plan de incentivare cu optiuni pentru persoanele cheie cu o durata de 2 ani, in valoare de maxim 5% din totalul actiunilor Societatii.

**SOP 2022**

Prin Hotararea nr. 7 a AGEA din 20 Aprilie 2022, actionarii Societatii au votat un plan de incentivare cu optiuni pentru persoanele cheie cu o durata de 2 ani, in valoare de maxim 5% din totalul actiunilor Societatii.

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

---

**NOTA 21. OBLIGATIUNI**

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

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

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

**BNET23**

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

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

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

**BNET23A**

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

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

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

---

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

**BNET23C**

În perioada 14 – 18 ianuarie 2019 societatea a derulat un plasament privat prin care a realizat a 5-a emisiune de obligațiuni – BNET23C, prin care a atras subscrieri în valoare totală de 10.000.000 lei, ceea ce reprezintă 100.000 obligațiuni, valoarea maximă a emisiunii BNET23C, în concordanță cu Deciziei Administratorului unic și a Documentului de Oferta și conform hotărârii AGEA din 25 aprilie 2018. Obligațiunile BNET23C sunt nominative, dematerializate, corporative, neconvertibile și negarantate. Obligațiunile BNET23C au o valoare nominală de 100 lei, o scadență de 4 ani, și o dobândă fixă de 9% per an, platibilă semestrial. Sindicatul de intermediere în vederea vânzării a fost format din S.S.I.F. Tradeville S.A. și S.S.I.F. Goldring S.A. Investiția atrasă 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 căruia au fost subscribe 20.596 obligațiuni de către 53 investitori persoane fizice, juridice și investitori profesionali. Suma atrasă în urma acestei runde de finanțare prin obligațiuni este de 1.961.144 euro. Valoarea nominală a instrumentului este de 100 EUR/obligațiune, iar valoarea totală a emisiunii este de 2.059.600 EUR. Cuponul anual este de 9% și va fi plătit trimestrial prin intermediul mecanismului T2S și Depozitarului Central. Rambursarea valorii nominale este la 3,5 ani și va avea loc în 30.06.2026. Obligațiunile BNET26E sunt tranzacționate pe Piața Reglementată BVB, categoria dedicată obligațiunilor corporative, începând cu 07.03.2023.

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

---

**NOTA 22. IMPRUMUTURI BANCARE**

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate in tabelul următor:

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

**ProCredit Bank**

In luna februarie 2020, Bittnet Systems a transformat produsul de creditare in valoare de 2.790.000 lei contractat tot la ProCredit Bank din revolving overdraft in imprumut cu rambursari lunare de principal si dobanda. Maturitatea noua a creditului a fost setata pe o perioada de 36 de luni, iar dobanda a ramas nechimbata, ROBOR 3M + 2,5%. Ultima rata din acest credit a fost achitata in luna februarie 2023.

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

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

**Banca Transilvania (BTRL)**

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

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

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

---

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

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

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

**NOTA 23. DATORII LEASING**

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

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

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

| Drepturi de utilizare       | Spatii           | Echipamente    | Masini         | Total            |
|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2021</b>   | <b>871,977</b>   | <b>769,695</b> | <b>155,407</b> | <b>1,797,079</b> |
| Intrari                     | -                | 28,735         | 101,519        | 130,253          |
| Iesiri                      | (754,882)        | (479,545)      | -              | (1,234,427)      |
| Amortizare                  | (117,094)        | (124,961)      | (74,441)       | (316,497)        |
| <b>La 31 decembrie 2021</b> | <b>-</b>         | <b>193,923</b> | <b>182,484</b> | <b>376,408</b>   |
| Intrari                     | 8,150,668        | 729,408        | -              | 8,880,076        |
| Iesiri                      | (506,708)        | -              | (3,973)        | (510,680)        |
| Amortizare                  | (763,262)        | (172,161)      | (73,161)       | (1,008,583)      |
| <b>La 31 decembrie 2022</b> | <b>6,880,699</b> | <b>751,172</b> | <b>105,352</b> | <b>7,737,222</b> |



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

---

**NOTA 24. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

Datoriile comerciale si alte datorii sunt detaliate in tabelul urmator:

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

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

**NOTA 25. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE**

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

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

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

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

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

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

| Tranzactii / Solduri - 2021/31 dec | <u>Vanzari</u>        | <u>Creante</u>        | <u>Achizitii</u>      | <u>Datorii</u>        |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                    | <u>2021</u>           | <u>31 dec 2021</u>    | <u>2021</u>           | <u>31 dec 2021</u>    |
| Dendrio Solutions                  | 76,199                | 231,388               | 56,949                | 50,828                |
| Computer Learning Center           | 54,958                | 65,400                | 14,845                | -                     |
| Elian Solutions                    | -                     | 252,893               | 18,532                | 8,963                 |
| Equatorial Gaming                  | -                     | 23,282                | 93,288                | 53,356                |
| IT Prepared                        | -                     | 765                   |                       |                       |
| <b>Total</b>                       | <b><u>131,157</u></b> | <b><u>573,728</u></b> | <b><u>183,613</u></b> | <b><u>113,147</u></b> |

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

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

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

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

Imprumutul catre The E-Learning Company a fost acordat pentru finantarea capitalului de lucru pe o perioada maxima de 3 ani si cu o dobanda de 10% per an. Imprumutul a fost rambursat in integralitate (principal+dobanda) in mai 2022.

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

## **NOTA 26. DATORII CONTINGENTE**

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

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

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

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

### **b) Riscul asociat cu schimbarea legislatiei si fiscalitatii in Romania**

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

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

### **c) Prețul de transfer**

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

Sarcina contribuabililor care desfășoară tranzacții cu părți afiliate este de a pregăti documentarea preturilor de transfer, care trebuie să fie prezentată la cererea autorităților fiscale pe parcursul inspecției fiscale. Astfel,

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

#### **d) Litigii**

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

#### **Dosar 30598/3/2021 – litigiu Bucuresti Manll Development and Management**

In cursul anului 2021, Grupul a luat la cunostinta de existenta dosarului 30598/3/2021 de pe rolul Tribunalului Bucuresti, in contradictoriu cu proprietarul fostului spatiu de birouri - București Mall Development and Management S.R.L. („Anchor” sau „Proprietarul”).

In cursul lunii februarie 2022, Grupul (sau „Chiriasul”) a luat la cunostinta continutul acestui dosar si valoarea pretentiilor, dupa cum urmeaza:

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

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

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

- i) nu dispune de o suprafață liberă de închiriat de dimensiunea solicitată, ci de o suprafață redusă, respectiv 2.563,14 mp din care doar suprafața de 1.495,61 mp are o disponibilitate certă, diferența de 1.067,53 mp având o situație incertă, respectiv disponibilitatea sa este condiționată de renunțarea (puțin probabilă, după cum rezultă din răspunsul comunicat) la folosința acestuia de către un alt chiriaș;
- ii) disponibilitatea spațiului diferă, existând un decalaj de 3 luni între spațiul disponibil la același etaj (în suprafață de 1.495,61 mp) și cel situat la un etaj diferit (1.067,53 mp); iar

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

---

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

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

În corespondența dintre părți anterioară formulării cererii de chemare în judecată, Anchor a contestat notificarea de denunțare unilaterală a Grupului, și apreciind Contractul ca fiind în vigoare, a continuat să emită facturi ulterior încetării Contractului prin denunțare unilaterală. Grupul și-a menținut și confirmat poziția, refuzând plata facturilor emise după data încetării prin denunțare, în absența unui raport contractual.

Prin Notificarea din data de 23 aprilie 2021, Grupul a solicitat Anchor deducerea sumelor rămase de plată cu titlu de chirie până la data încetării contractului ca urmare a denunțării unilaterale de către Chirias (i.e. sumele rămase de plată cu titlu de chirie pentru lunile martie – mai 2021) cu Garanția furnizată de Chirias conform Anexei 5 la Contract, astfel cum a fost majorată prin Actul adițional nr. 2/14.01.2019 la Scrisoarea de Garanție Bancară nr. 246/12.06.2017.

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

În data 23.09.2021 Grupul a notificat Proprietarul cu privire la faptul că Notificarea de Reziliere transmisă în 04.08.2021 este lipsită de obiect, având în vedere că respectivul Contract era deja încetat ca urmare a Notificării de Denunțare Unilaterală transmisă de Grup în 27.01.2021, iar manifestarea unilaterală de voință a Bittnet, neîndoiește 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 prorogat pronunțarea asupra probei testimoniale după depunerea răspunsurilor la interogatoriu și a fost desemnat un expert contabil în vederea întocmirii raportului de expertiză cu următoarele obiective, încuviințate părților:

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

3. Valoarea separata a costurilor cu utilitățile si serviciile pentru perioada martie-mai 2021 si a penalităților raportat la data de 27.05.2021 ca data a încetării 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 încetării 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 sanseilor sau a procedurilor, in sensul constituirii de provizioane care sa afecteze rezultatele anului 2022.

#### **e) Aspecte legate de mediu**

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

## **NOTA 27. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

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

### **a) Recunoasterea veniturilor**

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

#### **Obligații de executat și metodologia recunoașterii veniturilor**

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

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

#### **Determinarea prețului tranzacției**

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

#### **Alocarea sumelor către obligații de executat**

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

#### **Costurile obținerii contractelor**

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

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

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

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



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

---

recunoașterea inițială a fiecăruia dintre unitățile generatoare de numerar ale Societății care se așteaptă să beneficieze de o combinație de afaceri care dă naștere fondului comercial.

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

**c) Solduri și tranzacții în valută**

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

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

**d) Active financiare**

Politica contabilă a Societății pentru clasificarea activelor financiare este următoarea.

***Titlurile de participare***

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

***Cost amortizat***

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

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

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

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

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

---

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

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

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

#### **Active financiare la valoarea justă**

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

#### **e) Datorii financiare**

Politica contabilă a Societății pentru clasificarea datoriilor financiare este următoarea.

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

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

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

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

#### **f) Plăți bazate pe acțiuni (SOP)**

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

Valoarea justă a opțiunilor la data acordării se înregistrează sistematic în situația consolidată a rezultatului global pe perioada până la exercitarea opțiunii. Condițiile de intrare în drepturi care nu se bazează pe piață sunt luate în considerare prin ajustarea numărului de instrumente de capitaluri preconizate a fi înregistrate la fiecare dată de raportare, astfel încât, în cele din urmă, suma cumulată recunoscută în perioada de intrare în drepturi să se bazeze pe numărul de opțiuni care eventual se 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.

#### **g) Leasing**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

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

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

**h) Imobilizări necorporale achiziționate extern**

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

**i) Imobilizări corporale**

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

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

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

**j) Stocuri**

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

**k) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită ca urmare a unor evenimente din trecut, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și pentru care poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește

valoarea obligației. Acolo unde există o serie de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este stabilită în urma evaluării clasei de obligații ca întreg. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea unei ieșiri de resurse legate de orice element inclus în orice clasă de obligații este redusă. Acolo unde Societatea așteaptă rambursarea unui provizion, de exemplu printr-un contract de asigurări, rambursarea este recunoscută ca activ separat, dar numai atunci când rambursarea este teoretic sigură.

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

#### **l) Beneficiile angajaților**

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

#### **m) Impozit pe profit curent și amânat**

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

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

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

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

IFRIC 23 oferă îndrumări privind contabilitatea 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

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

---

- Dacă nu este probabil ca tratamentul fiscal incert să fie acceptat, sa fie masurata incertitudinea fiscală în funcție de suma cea mai probabilă sau valoarea preconizată, în funcție de orice metodă prezice mai bine soluționarea incertitudinii. Măsurarea trebuie să se bazeze pe presupunerea că fiecare dintre autoritățile fiscale va examina sumele pe care au dreptul să le examineze și au cunoștințe complete cu privire la toate informațiile conexe la efectuarea acestor examene.

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

## **NOTA 28. CONFLICTUL RUSIA - UCRAINA**

### **I. Conflictul Rusia - Ucraina**

Invazia Ucrainei de catre Federatia Rusa si raspunsul global ulterior la aceste actiuni militare ar putea avea un impact semnificativ asupra unor societati, in special societati cu operatiuni fizice pe teritoriul Ucrainei, Rusiei si Belarusului, dar si entitati cu interese indirecte (de ex. cele care au furnizori si clienti, investitii si 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 datorii;
- Sanctiuni impuse asupra furnizorilor unei societati, care ii pot impacta abilitatea de a obtine materii prime, bunuri si servicii, sau care ii pot creste indirect costurile de obtinere a acestor elemente din surse alternative;
- Sanctiuni impuse asupra creditorilor si/sau bancilor unei entitati, care ii pot limita capacitatea de a accesa fonduri si credite;
- Schimbari in abordarea clientilor si consumatorilor cu privire la societati cu legaturi cu Rusia, Belarus sau alte jurisdictii legate de Federatia Rusa, care ar putea reduce cererea cu privire la produsele societatilor respective;
- Schimbari in apetitul la risc care pot conduce la situatia in care creditorii si investitorii isi retrag suportul financiar pentru societati cu legaturi cu Rusia, rezultand intr-un risc de lichiditate crescut si/sau indoieli cu privire la continuitatea activitatii respectivelor societati;
- Volatilitatea in preturile instrumentelor financiare si marfurilor, incluzand petrolul, gazele naturale, alte produse derivate din petrol si minerale, dar si volatilitatea in ratele de schimb valutar.

Pe baza informatiilor disponibile pana la acest moment, Conducerea Societatii nu a identificat riscuri 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 Societatii catre terte parti afectate de sanctiunile impuse de la initierea conflictului (clienti, furnizori, institutii bancare cu care Societatea colaboreaza, care sa fi fost afectate in mod direct de sanctiuni) nu exista. Expunerea indirecta (clienti, furnizori cu care Societatea colaboreaza, cu legaturi cu terte parti afectate de sanctiuni, precum si riscuri legate de volatilitatea viitoare a preturilor marfurilor sau a ratelor de schimb valutar) este necuantificabila, Conducerea Societatii neprimind pana la acest moment niciun semn cu privire la vreun impact semnificativ asupra activitatii Societatii.

**NOTA 29. EVENIMENTE ULTERIARE DATEI BILANTULUI**

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

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

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

Dupa perioada de tranzactionare a drepturilor de preferinta BNETR16, detinatorii de drepturi au putea cumpara actiunile noi, emise de Companie, la pretul din oferta: 0,31 lei per actiune, proportional cu numarul de drepturi detinut, timp de 31 de zile, respectiv in intervalul: 30.01.2023 – 01.03.2023 (Etapă 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 (Etapă 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.



**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 capabilitati tehnologice precum si aria de certificari.

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

**III. Rambursarea emisiunii de obligatiuni corporative BNET23C | Ianuarie 2023**

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

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

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

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

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

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

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

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

---

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

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

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar



**Date de identificare ►**

\* Campuri obligatorii

\* Entitatea

**BITTNET SYSTEMS SA**☒ **Raportare contabilă anuală**

Formularul S1040

☐ **Situație financiară anuală**

Formularul S1041

☐ **Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii**

Bifați dacă este cazul

☐ **Mari contribuabili care depun bilanțul la București**☐ **Sucursala**☐ **Activ net mai mic de jumătate din valoarea capitalului subscris**

FORMULAR VALIDAT

\* Numar inregistrare in Registrul Comertului

**J40 3752 2007**

\* Cod Unic de Inregistrare

**21181848**

Cod LEI (Legal entity identifier)

**315700VUUQHMGVEDR036**

\* Activitatea preponderentă: Cod CAEN--Denumire activitate

**6202--Activ.de consultanta in tehnol.informatiei**

\* Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: Cod CAEN--Denumire activitate

**6202--Activ.de consultanta in tehnol.informatiei**

\* Forma de proprietate

**34--Societati pe actiuni**

Strada

**SERG. ION NUTU**

Numar

**44**

Bloc

**ONE COTROCENI**

Scara

Apartament

**PARK, CORP A SI CORP B**

Telefon

**0215271600**

e-mail

\* Județ

**Municipiul Bucuresti**

Sector

**Sector 5**

\* Localitatea

**Bucuresti****Semnături ►**

\* Campuri obligatorii

Semnatura electronica poate fi aplicata doar in urma finalizarii cu succes a actiunii de validare a formularului

Semnatura electronica

**DRAGAN** Digitally signed  
by **DRAGAN**  
**CATALIN VIVI**  
Date:  
2023.04.28  
11:49:10 +03'00'**Administrator**

\* Nume și prenume

**IVYLON MANAGEMENT  
SRL PRIN LOGOFATU  
MIHAI ALEXANDRU**

Semnatura

**Intocmit**

\* Nume și prenume

**DCA Financial  
Zone SRL**

\* Calitatea

**22--Persoana juridica autorizata\*\***

Nr.de inregistrare in organismul profesional

**10554**

Cod de identificare fiscala

**35431677**

Semnatura

\*) Raportări contabile anuale la 31 decembrie 2022 întocmite de către entitățile cărora le sunt incidente Reglementările contabile conforme cu IFRS, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare, prevăzute la pct. 1.1 din Anexa 3 la Ordinul ministrului finanțelor nr. 4268/2022 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor precum și pentru reglementarea unor aspecte contabile.

**Indicatori**

Campuri cu valori calculate

Capitaluri - total

**50.353.329**

Profit/ pierdere

**618.891**

Capital subscris

**52.848.060**

**COD 10. SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31.12.2022 (lei)**

se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana Nr. rând și nu cele cuprinse în coloana CodRd

| codRd                             | Denumirea elementului                                                                                                                                             | Nr. rând | Sold an curent la: |                  |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|------------------|
|                                   |                                                                                                                                                                   |          | 01.01.2022         | 31.12.2022       |
| A                                 | B                                                                                                                                                                 | 1        | 2                  |                  |
| <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>      |                                                                                                                                                                   |          |                    |                  |
| <b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b> |                                                                                                                                                                   |          |                    |                  |
| 01                                | 1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)                                                                                                               | 01       |                    |                  |
| 02                                | 2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2907 - 2908) | 02       | 7.216.111          | 6.986.734        |
| 03                                | 3. Fond comercial (ct. 2071)                                                                                                                                      | 03       |                    |                  |
| 04                                | 4. Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 4094 - 4904)                                                                                             | 04       | 34.188             | 83.613           |
| 05                                | 5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206 - 2806 - 2906)                                                                      | 05       |                    |                  |
| 06                                | <b>TOTAL (rd. 01 la 05)</b>                                                                                                                                       | 06       | <b>7.250.299</b>   | <b>7.070.347</b> |
| <b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>  |                                                                                                                                                                   |          |                    |                  |
| 07                                | 1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)                                                                                            | 07       |                    |                  |
| 08                                | 2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)                                                                                                     | 08       | 15.058             | 38.525           |
| 09                                | 3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)                                                                                             | 09       | 3.426              | 31.976           |
| 10                                | 4. Investiții imobiliare (ct. 215 + 251* - 2815 - 285* - 2915 - 295*)                                                                                             | 10       |                    |                  |
| 11                                | 5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)                                                                                                     | 11       | 157.437            | 2.655.123        |
| 12                                | 6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)                                                                                                     | 12       |                    |                  |
| 13                                | 7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)                                                                        | 13       |                    |                  |
| 14                                | 8. Plante productive (ct. 218 - 2818 - 2918)                                                                                                                      | 14       |                    |                  |
| 15                                | 9. Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 4093 - 4903)                                                                                               | 15       |                    |                  |
| 16                                | <b>TOTAL (rd. 07 la 15)</b>                                                                                                                                       | 16       | <b>175.921</b>     | <b>2.725.624</b> |
| 17                                | <b>III. ACTIVE BIOLOGICE PRODUCTIVE</b><br>(ct. 241 + 227 - 284 - 294)                                                                                            | 17       |                    |                  |
| 303                               | <b>IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING</b> (ct. 251* - 285* - 295*) <sup>1</sup>                                                               | 18       | 376.408            | 7.737.221        |
| <b>V. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>  |                                                                                                                                                                   |          |                    |                  |
| 18                                | 1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)                                                                                                                   | 19       | 31.287.160         | 35.894.551       |

| A                           |                                                                                                                                                                                                  | B  | 1                 | 2                 |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 19                          | 2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)                                                                                                                            | 20 | 19.705.168        | 18.060.181        |
| 20                          | 3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)                                                                                         | 21 | 1.996.839         | 2.918.939         |
| 21                          | 4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)                                                                                         | 22 |                   |                   |
| 22                          | 5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)                                                                                                                                                     | 23 |                   |                   |
| 23                          | 6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)                                                                                                                   | 24 | 255.869           | 8.690.361         |
| 24                          | <b>TOTAL (rd. 19 la 24)</b>                                                                                                                                                                      | 25 | <b>53.245.036</b> | <b>65.564.032</b> |
| 25                          | <b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06 + 16 + 17 + 18 + 25)</b>                                                                                                                                   | 26 | <b>61.047.664</b> | <b>83.097.224</b> |
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b> |                                                                                                                                                                                                  |    |                   |                   |
| <b>I. STOCURI</b>           |                                                                                                                                                                                                  |    |                   |                   |
| 26                          | 1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)                                        | 27 | 502               | 0                 |
| 27                          | 2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)                                                                                                                                     | 28 |                   |                   |
| 28                          | 3. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)                                                                                                              | 29 |                   |                   |
| 29                          | 4. Produse finite și mărfuri (ct. 326 + 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428) | 30 | 17.994            | 51.963            |
| 30                          | 5. Avansuri (ct. 4091 - 4901)                                                                                                                                                                    | 31 |                   |                   |
| 31                          | <b>TOTAL (rd. 27 la 31)</b>                                                                                                                                                                      | 32 | <b>18.496</b>     | <b>51.963</b>     |
| <b>II. CREANȚE</b>          |                                                                                                                                                                                                  |    |                   |                   |
| 32                          | 1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 411 + 413 + 418 + 4642 - 491 - 494)                                                                                   | 33 | 3.125.261         | 4.220.844         |
| 33                          | 2. Avansuri plătite (ct. 4092 - 4902)                                                                                                                                                            | 34 | 27.711            | 7.726             |
| 34                          | 3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)                                                                                                                                  | 35 |                   |                   |
| 35                          | 4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)                                                                                                | 36 |                   |                   |
| 36                          | 5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4652)                                                                                                                         | 37 |                   |                   |
| 37                          | 6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 436** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 4662 + 473** + 4762** - 496 + 5187)                   | 38 | 2.663.068         | 3.916.878         |
| 38                          | 7. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)                                                                                                                                                 | 39 |                   |                   |
| 301                         | 8. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)                                                                                                         | 40 |                   |                   |
| 39                          | <b>TOTAL (rd. 33 la 40)</b>                                                                                                                                                                      | 41 | <b>5.816.040</b>  | <b>8.145.448</b>  |

|                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 40                                                                               | <b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b><br>(ct. 505 + 506 + 507 + 508* - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 42 | 17.919.885        | 13.790.384        |
| 41                                                                               | <b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b><br>(ct. 508* + 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 43 | 8.753.193         | 13.470.129        |
| 42                                                                               | <b>ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 32 + 41 + 42 + 43)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 44 | <b>32.507.614</b> | <b>35.457.924</b> |
| 43                                                                               | <b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b> (ct. 471 + 474) ( rd. 46 + 47) , din care                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 45 | <b>205.862</b>    | <b>903.628</b>    |
| 44                                                                               | Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471* + ct.474*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 46 | 205.862           | 903.628           |
| 45                                                                               | Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471* + ct.474*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 47 |                   |                   |
| <b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |                   |                   |
| 46                                                                               | 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)                                                                                                                                                                                                                                              | 48 | 872.768           | 25.194.352        |
| 47                                                                               | 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 49 | 965.120           | 167.937           |
| 48                                                                               | 3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 50 | 43.229            | 11.297            |
| 49                                                                               | 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4641)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 51 | 3.369.093         | 7.440.485         |
| 50                                                                               | 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 52 |                   |                   |
| 52                                                                               | 6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 53 |                   |                   |
| 53                                                                               | 7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 54 |                   |                   |
| 54                                                                               | 8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 55 |                   |                   |
| 55                                                                               | 9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale<br>(ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 4761*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197) | 56 | 11.359.557        | 11.420.243        |
| 56                                                                               | <b>TOTAL (rd. 48 la 56)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 57 | <b>16.609.767</b> | <b>44.234.314</b> |
| 57                                                                               | <b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 44 + 46 - 57 - 74 - 77 - 80)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 58 | <b>15.839.864</b> | <b>-8.166.569</b> |
| 58                                                                               | <b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 26 + 47 + 58)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 59 | <b>76.887.528</b> | <b>74.930.655</b> |
| <b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |                   |                   |
| 59                                                                               | 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)                                                                                                                                                                                                                                              | 60 | 24.044.334        | 9.609.806         |
| 60                                                                               | 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 61 | 165.607           |                   |
| 61                                                                               | 3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 62 |                   |                   |
| 62                                                                               | 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4641)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 63 | 550.256           | 14.923.783        |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |                   |                   |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 63 | 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 64 |                   |                   |
| 65 | 6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 65 |                   |                   |
| 66 | 7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)                                                                                                                                                                                                                                                                             | 66 |                   |                   |
| 67 | 8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 67 |                   |                   |
| 68 | 9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 4761*** + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197) | 68 | 624.136           |                   |
| 69 | <b>TOTAL (rd. 60 la 68)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 69 | <b>25.384.333</b> | <b>24.533.589</b> |
|    | <b>H.PROVIZIOANE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |                   |                   |
| 70 | 1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 70 |                   |                   |
| 71 | 2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 71 |                   | 43.737            |
| 72 | <b>TOTAL (rd. 70 + 71)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 72 |                   | <b>43.737</b>     |
|    | <b>VENITURI ÎN AVANS</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |                   |                   |
| 73 | 1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) - total ( rd. 74 + 75), din care:                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 73 |                   |                   |
| 74 | Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 74 |                   |                   |
| 75 | Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 75 |                   |                   |
| 76 | 2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 77 + 78), din care:                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 76 | 263.845           | 293.807           |
| 77 | Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 77 | 263.845           | 293.807           |
| 78 | Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 78 |                   |                   |
| 79 | 3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) - total ( rd. 80 + 81) , din care:                                                                                                                                                                                                                                                               | 79 |                   |                   |
| 80 | Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 80 |                   |                   |
| 81 | Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 81 |                   |                   |
| 82 | <b>TOTAL (rd. 73 + 76 + 79)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 82 | <b>263.845</b>    | <b>293.807</b>    |
|    | <b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |                   |                   |
|    | <b>I. CAPITAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    |                   |                   |
| 83 | 1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 83 | 48.043.690        | 52.848.060        |
| 84 | 2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 84 |                   |                   |

|     |                                                                                                                                                         |        |                   |                   |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| 85  | 3. Capital subscris reprezentând datorii financiare <sup>2</sup> (ct. 1027)                                                                             | 85     |                   |                   |
| 302 | 4. Patrimoniul regiei (ct. 1015)                                                                                                                        | 86     |                   |                   |
| 86  | 5. Ajustări ale capitalului social/ patrimoniul regiei(ct. 1028)                                                                                        | SOLD C | 87                |                   |
| 87  |                                                                                                                                                         | SOLD D | 88                |                   |
| 88  | 6. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)                                                                                                        | SOLD C | 89                | 2.187.309         |
| 89  |                                                                                                                                                         | SOLD D | 90                | 0                 |
| 90  | <b>TOTAL (rd. 83 + 84 + 85 + 86 + 87 - 88 + 89 - 90)</b>                                                                                                | 91     | <b>50.230.999</b> | <b>55.925.751</b> |
| 91  | <b>II. PRIME DE CAPITAL</b> (ct. 104)                                                                                                                   | 92     | <b>14.542.953</b> | <b>9.738.583</b>  |
| 92  | <b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b> (ct. 105)                                                                                                            | 93     |                   |                   |
|     | <b>IV. REZERVE</b>                                                                                                                                      |        |                   |                   |
| 93  | 1. Rezerve legale (ct. 1061)                                                                                                                            | 94     | 947.402           | 956.462           |
| 94  | 2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)                                                                                                        | 95     |                   |                   |
| 95  | 3. Alte rezerve (ct. 1068)                                                                                                                              | 96     |                   |                   |
| 96  | <b>TOTAL (rd. 94 la 96)</b>                                                                                                                             | 97     | <b>947.402</b>    | <b>956.462</b>    |
| 97  | Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072) | SOLD C | 98                |                   |
| 98  |                                                                                                                                                         | SOLD D | 99                |                   |
| 99  | Acțiuni proprii (ct. 109)                                                                                                                               | 100    |                   | 2.397.075         |
| 100 | Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)                                                                                       | 101    | 1.125.798         | 4.575.934         |
| 101 | Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)                                                                                        | 102    | 22.395.612        | 26.107.811        |
| 102 | <b>V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29</b> (ct. 117)                              | SOLD C | 103               | 6.241.631         |
| 103 |                                                                                                                                                         | SOLD D | 104               | 2.422.163         |
| 104 | <b>VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29</b> (ct. 118)                                                                | SOLD C | 105               | 810.024           |
| 105 |                                                                                                                                                         | SOLD D | 106               | 0                 |
| 106 | <b>VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b> (ct. 121)                                                                        | SOLD C | 107               | 9.168.718         |
| 107 |                                                                                                                                                         | SOLD D | 108               |                   |



|                  |                                                                                                                                    |                                                                        |                   |                   |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 108              | Repartizarea profitului (ct. 129)                                                                                                  | 109                                                                    | 504.924           | 9.061             |
| 109              | <b>CAPITALURI PROPRII – TOTAL</b><br>(rd. 91 + 92 + 93 + 97 + 98 - 99 - 100 + 101 - 102 + 103 - 104 + 105 - 106 + 107 - 108 - 109) | 110                                                                    | <b>51.503.195</b> | <b>50.353.329</b> |
| 110              | Patrimoniul privat (ct. 1023) <sup>3</sup>                                                                                         | 111                                                                    |                   |                   |
| 111              | Patrimoniul public (ct. 1026)                                                                                                      | 112                                                                    |                   |                   |
| 112              | <b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 110 + 111 + 112)</b>                                                                                    | 113                                                                    | <b>51.503.195</b> | <b>50.353.329</b> |
|                  |                                                                                                                                    |                                                                        |                   |                   |
| FORMULAR VALIDAT |                                                                                                                                    | Suma de control Formular 10: 1472468801 / 3937619235X62236624337490421 |                   |                   |

#### Semnături ►

#### Administrator

Nume și prenume

IVYLON MANAGEMENT SRL PRIN  
LOGOFATU MIHAI ALEXANDR

Semnatura

#### Intocmit

Nume și prenume

DCA Financial Zone SRL

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata\*\*

Nr.de inregistrare in organismul profesional

10554

Semnatura

\* Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

\*\* Solduri debitoare ale conturilor respective.

\*\*\* Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) La acest rând nu se cuprind drepturile de utilizare care se încadrează în definiția unei investiții imobiliare și care vor fi prezentate la rd. 10.

2) În acest cont se evidențiază acțiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

3) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

| COD 20. SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR la data de 31.12.2022 (lei)                                |                                                                                                                            |        |          |                         |                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------|-------------------------|-------------------------|
| se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana Nr. rând și nu cele cuprinse în coloana CodRd |                                                                                                                            |        |          |                         |                         |
| codRd                                                                                                    | Denumirea indicatorilor                                                                                                    |        | Nr. rand | Perioada de raportare   |                         |
|                                                                                                          |                                                                                                                            |        |          | 01.01.2021 - 31.12.2021 | 01.01.2022 - 31.12.2022 |
|                                                                                                          | A                                                                                                                          |        | B        | 1                       | 2                       |
| 01                                                                                                       | Cifra de afaceri netă (rd. 03 + 04 - 05 + 06)                                                                              |        | 01       | 13.069.342              | 15.795.263              |
| 306                                                                                                      | - din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate                            |        | 02       | 10.945.087              | 15.359.729              |
| 02                                                                                                       | Producția vândută (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708 - ct. 6815*)                                                |        | 03       | 11.613.268              | 15.666.413              |
| 03                                                                                                       | Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707 - ct. 6815*)                                                                     |        | 04       | 1.636.695               | 164.542                 |
| 04                                                                                                       | Reduceri comerciale acordate (ct. 709)                                                                                     |        | 05       | 180.621                 | 35.692                  |
| 05                                                                                                       | Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)                                            |        | 06       |                         |                         |
| 06                                                                                                       | Venituri aferente costului producției în curs de execuție(ct. 711 + 712 + 713)                                             | SOLD C | 07       | 378.513                 | 23.685                  |
| 07                                                                                                       |                                                                                                                            | SOLD D | 08       |                         |                         |
| 08                                                                                                       | Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 10 + 11)                                               |        | 09       |                         |                         |
| 09                                                                                                       | Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)                                             |        | 10       |                         |                         |
| 10                                                                                                       | Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)                                                                  |        | 11       |                         |                         |
| 11                                                                                                       | Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753) (rd.13 + rd.14) |        | 12       | 0                       | 0                       |
| 310                                                                                                      | Castiguri din evaluarea activelor deținute in vederea vanzarii (ct.7351)                                                   |        | 13       |                         |                         |
| 311                                                                                                      | Venituri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct. 7532)                                                     |        | 14       |                         |                         |
| 12                                                                                                       | Venituri din reevaluarea imobilizărilor (ct. 755)                                                                          |        | 15       |                         |                         |
| 13                                                                                                       | Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)                                                                               |        | 16       |                         |                         |
| 14                                                                                                       | Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)                                                                |        | 17       |                         |                         |
| 15                                                                                                       | Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)                                  |        | 18       |                         |                         |
| 16                                                                                                       | Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 751), din care                                                                     |        | 19       | 106.160                 | 786.869                 |
| 17                                                                                                       | - venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)                                                                      |        | 20       |                         |                         |
| 301                                                                                                      | - câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct. 7587)                                                               |        | 21       |                         |                         |
| 18                                                                                                       | VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 12 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)                                      |        | 22       | 13.554.015              | 16.605.817              |
| 19                                                                                                       | a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601 + 602)                                                |        | 23       | 237                     | 1.052                   |
| 20                                                                                                       | Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)                                                                      |        | 24       | 166.620                 | 544.611                 |

|     | A                                                                                                                                                                               | B  | 1          | 2          |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|------------|------------|
| 21  | b) Cheltuieli privind utilitățile (ct. 605), din care:                                                                                                                          | 25 | 9.387      | 35.372     |
| 307 | - cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)                                                                                                                             | 26 |            | 34.457     |
| 312 | - cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)                                                                                                                       | 27 |            |            |
| 22  | c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)                                                                                                                                       | 28 | 1.412.364  | 154.518    |
| 23  | Reduceri comerciale primite (ct. 609)                                                                                                                                           | 29 | 84.441     | 85.423     |
| 24  | Cheltuieli cu personalul (rd. 31+ 32), din care:                                                                                                                                | 30 | 1.714.808  | 2.566.814  |
| 25  | a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)                                                                                                                          | 31 | 1.693.960  | 2.522.925  |
| 26  | b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645 + 646)                                                                                                          | 32 | 20.848     | 43.889     |
| 27  | a) Ajustări de valoare privind imobilizările (rd. 34 + 35 - 36)                                                                                                                 | 33 | 640.863    | 1.422.392  |
| 28  | a.1) Cheltuieli cu amortizările și ajustările pentru depreciere (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817 + din ct. 6818)                                                                  | 34 | 444.481    | 413.809    |
| 303 | a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing (ct. 685)                                                               | 35 | 196.382    | 1.008.583  |
| 29  | a.3) Venituri (ct. 7813 + 7816 + din ct. 7818)                                                                                                                                  | 36 |            |            |
| 30  | b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 38 - 39)                                                                                                                | 37 | -26.838    | -7.326     |
| 31  | b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814 + din ct. 6818)                                                                                                                                 | 38 |            |            |
| 32  | b.2) Venituri (ct. 754 + 7814 + din ct. 7818)                                                                                                                                   | 39 | 26.838     | 7.326      |
| 33  | Alte cheltuieli de exploatare (rd. 41 la 44 + 47 la 51)                                                                                                                         | 40 | 11.736.012 | 14.437.153 |
| 34  | 1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628 )                                                    | 41 | 11.258.252 | 12.970.130 |
| 35  | 2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586) | 42 | 2.072      | 10.033     |
| 36  | 3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)                                                                                                                      | 43 |            |            |
| 37  | 4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653) (rd.45 + rd.46)                                           | 44 |            |            |
| 313 | Pierderi din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.6531)                                                                                                         | 45 |            |            |
| 314 | Cheltuieli cu cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.6532)                                                                                                          | 46 |            |            |
| 38  | 5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)                                                                                                                          | 47 |            |            |
| 39  | 6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)                                                                                                                         | 48 |            |            |
| 40  | 7. Cheltuieli privind activele biologice (ct. 657)                                                                                                                              | 49 |            |            |
| 41  | 8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)                                                                                                       | 50 |            |            |

|                                               |                                                                                                                             |    |                   |                   |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 42                                            | 9. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6585 + 6588 )                                                     | 51 | 475.688           | 1.456.990         |
| 43                                            | Ajustări privind provizioanele (rd. 53 - 54)                                                                                | 52 |                   | 43.737            |
| 44                                            | - Cheltuieli (ct. 6812)                                                                                                     | 53 |                   | 43.737            |
| 45                                            | - Venituri (ct. 7812)                                                                                                       | 54 |                   |                   |
| 46                                            | <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL<br/>(rd. 23 la 25 + 28 - 29 + 30 + 33 + 37 + 40 + 52)</b>                               | 55 | <b>15.569.012</b> | <b>19.112.900</b> |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b> |                                                                                                                             |    |                   |                   |
| 47                                            | - Profit (rd. 22 - 55)                                                                                                      | 56 | 0                 | 0                 |
| 48                                            | - Pierdere (rd. 55 - 22)                                                                                                    | 57 | 2.014.997         | 2.507.083         |
| 49                                            | Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)                                                                         | 58 | 216.174           | 1.770.807         |
| 50                                            | Venituri din acțiuni deținute la entități asociate ( ct. 7612)                                                              | 59 |                   |                   |
| 51                                            | Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7613)                               | 60 |                   |                   |
| 52                                            | Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)                                                 | 61 | 773.014           | 301.676           |
| 53                                            | Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)                                                                   | 62 |                   |                   |
| 54                                            | Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)                                                                            | 63 | 506.039           | 880.600           |
| 55                                            | Venituri din dobânzi (ct. 766)                                                                                              | 64 | 1.532.810         | 1.583.473         |
| 56                                            | - din care, veniturile obținute de la entitățile din grup                                                                   | 65 | 1.465.022         | 1.565.383         |
| 57                                            | Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)                                                     | 66 |                   |                   |
| 58                                            | Venituri din investiții financiare pe termen scurt ( ct. 7617)                                                              | 67 |                   |                   |
| 308                                           | Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct. 7681)                                             | 68 |                   |                   |
| 59                                            | Alte venituri financiare (ct. 7615 + 764 + 767 + 7688)                                                                      | 69 | 16.431.599        | 12.993.107        |
| 60                                            | <b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL<br/>(rd. 58 la 64 + 66 la 69)</b>                                                            | 70 | <b>19.459.636</b> | <b>17.529.663</b> |
| 61                                            | Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 72 - 73) | 71 |                   |                   |
| 62                                            | - Cheltuieli (ct. 686)                                                                                                      | 72 |                   |                   |
| 63                                            | - Venituri (ct. 786)                                                                                                        | 73 |                   |                   |
| 64                                            | Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)                                         | 74 |                   |                   |

|                                                                |                                                                                                                                 |    |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 65                                                             | Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct. 662)                                                               | 75 |                   |                   |
| 66                                                             | Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)                                                                                          | 76 | 2.480.101         | 2.322.750         |
| 67                                                             | - din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup                                                                      | 77 |                   | 25.613            |
| 309                                                            | Cheltuieli cu amânarea plății peste termenele normale de creditare (ct. 6681)                                                   | 78 |                   |                   |
| 304                                                            | Cheltuieli privind dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)                                                        | 79 | 49.720            |                   |
| 68                                                             | Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 6682 + 6688)                                                            | 80 | 4.816.268         | 12.518.616        |
| 69                                                             | <b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b><br>(rd. 71 + 74 + 75 + 76 + 78 + 79 + 80)                                                  | 81 | <b>7.346.089</b>  | <b>14.841.366</b> |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>                    |                                                                                                                                 |    |                   |                   |
| 70                                                             | - Profit (rd. 70 - 81)                                                                                                          | 82 | 12.113.547        | 2.688.297         |
| 71                                                             | - Pierdere (rd. 81 - 70)                                                                                                        | 83 | 0                 | 0                 |
| 72                                                             | <b>VENITURI TOTALE (rd. 22 + 70)</b>                                                                                            | 84 | <b>33.013.651</b> | <b>34.135.480</b> |
| 73                                                             | <b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 55 + 81)</b>                                                                                          | 85 | <b>22.915.101</b> | <b>33.954.266</b> |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>                         |                                                                                                                                 |    |                   |                   |
| 74                                                             | - Profit (rd. 84 - 85)                                                                                                          | 86 | 10.098.550        | 181.214           |
| 75                                                             | - Pierdere (rd. 85 - 84)                                                                                                        | 87 | 0                 | 0                 |
| 76                                                             | Impozitul pe profit curent (ct. 691)                                                                                            | 88 | 1.084.122         |                   |
| 77                                                             | Impozitul pe profit amânat (ct. 692)                                                                                            | 89 | -154.290          | -437.677          |
| 78                                                             | Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)                                                                               | 90 |                   |                   |
| 305                                                            | Cheltuieli cu impozitul pe profit, determinate de incertitudinile legate de tratamente fiscale (ct. 693)                        | 91 |                   |                   |
| 315                                                            | Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.694) | 92 |                   |                   |
| 316                                                            | Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.794)  | 93 |                   |                   |
| 302                                                            | Impozitul specific unor activități (ct. 695)                                                                                    | 94 |                   |                   |
| 79                                                             | Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)                                                                   | 95 |                   |                   |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:</b> |                                                                                                                                 |    |                   |                   |
| 80                                                             | - Profit (rd. 86 - 88 - 89 + 90 - 91 - 92 + 93 - 94 - 95)                                                                       | 96 | <b>9.168.718</b>  | <b>618.891</b>    |
| 81                                                             | - Pierdere<br>(rd. 87 + 88 + 89 - 90 + 91 + 92 - 93 + 94 + 95);<br>(rd. 88 + 89 + 91 + 92 + 94 + 95 - 86 - 90 - 93)             | 97 | <b>0</b>          | <b>0</b>          |

FORMULAR VALIDAT

Suma de control Formular 20: 475973181 /  
3937619235X622366243374904210663849506171  
39504190121250617139504190121219773518768  
21650319773518768216503485054100858338675  
91106878118896014223923867592224593

**Semnături ►**

**Administrator**

Nume și prenume

IVYLON MANAGEMENT SRL PRIN  
LOGOFATU MIHAI ALEXANDR

Semnatura

**Intocmit**

Nume și prenume

DCA Financial Zone SRL

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata\*\*

Nr.de inregistrare in organismul profesional

10554

Semnatura

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 31 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaborarii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

|              |                                                                                                                                                                                |                 |                          |                                         |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------------------------------|
|              | <b>COD 30. DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2022 (lei)</b><br><i>se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana Nr. rând și nu cele cuprinse în coloana CodRd</i> |                 |                          |                                         |
| <b>codRd</b> | <b>I. Date privind rezultatul înregistrat</b>                                                                                                                                  | <b>Nr. rând</b> | <b>Nr.unitati</b>        | <b>Sume</b>                             |
|              | <b>A</b>                                                                                                                                                                       | <b>B</b>        | <b>1</b>                 | <b>2</b>                                |
| 01           | Unități care au înregistrat profit                                                                                                                                             | 01              | 1                        | 618.891                                 |
| 02           | Unități care au înregistrat pierdere                                                                                                                                           | 02              | 0                        | 0                                       |
| 03           | Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere                                                                                                                      | 03              | 0                        | 0                                       |
|              | <b>II. Date privind plățile restante</b>                                                                                                                                       | <b>Nr. rând</b> | <b>Total (col.2 + 3)</b> | <b>Din care:</b>                        |
|              | <b>A</b>                                                                                                                                                                       | <b>B</b>        | <b>1</b>                 | <b>Pentru activitatea curentă</b>       |
|              |                                                                                                                                                                                |                 |                          | <b>Pentru activitatea de investiții</b> |
|              | <b>A</b>                                                                                                                                                                       | <b>B</b>        | <b>1</b>                 | <b>2</b>                                |
| 04           | Plăți restante – total (rd.05 + 09 +15 la 17 + 19), din care:                                                                                                                  | 04              | 1.430.350                | 1.430.350                               |
| 05           | Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:                                                                                                                           | 05              | 1.430.350                | 1.430.350                               |
| 06           | - peste 30 de zile                                                                                                                                                             | 06              | 1.130.801                | 1.130.801                               |
| 07           | - peste 90 de zile                                                                                                                                                             | 07              | 299.549                  | 299.549                                 |
| 08           | - peste 1 an                                                                                                                                                                   | 08              |                          |                                         |
| 09           | Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:                                                                                       | 09              |                          |                                         |
| 10           | - contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate                                                                    | 10              |                          |                                         |
| 11           | - contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate                                                                                                                   | 11              |                          |                                         |
| 12           | - contribuția pentru pensia suplimentară                                                                                                                                       | 12              |                          |                                         |
| 13           | - contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj                                                                                                                         | 13              |                          |                                         |
| 14           | - alte datorii sociale                                                                                                                                                         | 14              |                          |                                         |
| 15           | Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri                                                                                                        | 15              |                          |                                         |
| 16           | Obligații restante față de alți creditori                                                                                                                                      | 16              |                          |                                         |
| 17           | Impozite, taxe și contribuții neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:                                                                                     | 17              |                          |                                         |
| 301          | - contribuția asiguratorie pentru muncă                                                                                                                                        | 18              |                          |                                         |
| 18           | Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale                                                                                                             | 19              |                          |                                         |
|              | <b>III. Număr mediu de salariați</b>                                                                                                                                           | <b>Nr. rând</b> | <b>31 decembrie 2021</b> | <b>31 decembrie 2022</b>                |
|              | <b>A</b>                                                                                                                                                                       | <b>B</b>        | <b>1</b>                 | <b>2</b>                                |
| 19           | Număr mediu de salariați                                                                                                                                                       | 20              | 15                       | 16                                      |
| 20           | Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie                                                                               | 21              | 18                       | 26                                      |

|     | A                                                                                                                                                                     | B        | 1                        |                          |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|
|     | <b>IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante</b>                                                                 | Nr. rand | <b>Sume (lei)</b>        |                          |
|     | A                                                                                                                                                                     | B        | 1                        |                          |
| 21  | Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:                                              | 22       |                          |                          |
| 22  | - redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat                                                                                            | 23       |                          |                          |
| 23  | Redevență minieră plătită la bugetul de stat                                                                                                                          | 24       |                          |                          |
| 24  | Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat                                                                                                                       | 25       |                          |                          |
| 25  | Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri <sup>1)</sup>                                                                                         | 26       |                          |                          |
| 26  | Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:                                                                                             | 27       |                          |                          |
| 27  | - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                | 28       |                          |                          |
| 28  | Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:                                                     | 29       |                          |                          |
| 29  | - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                | 30       |                          |                          |
| 30  | Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:                                                                                                        | 31       |                          |                          |
| 31  | - subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor                                                                                              | 32       |                          |                          |
| 32  | - subvenții aferente veniturilor, din care:                                                                                                                           | 33       |                          |                          |
| 33  | - subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă*)                                                                                                              | 34       |                          |                          |
| 316 | - subvenții pentru energie din surse regenerabile                                                                                                                     | 35       |                          |                          |
| 317 | - subvenții pentru combustibili fosili                                                                                                                                | 36       |                          |                          |
| 34  | Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:                          | 37       | 1.115.334                |                          |
| 35  | - creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat                                                                                         | 38       |                          |                          |
| 36  | - creanțe restante de la entități din sectorul privat                                                                                                                 | 39       | 1.115.334                |                          |
|     | <b>V. Tichete acordate salariaților</b>                                                                                                                               | Nr. rand | <b>Sume (lei)</b>        |                          |
|     | A                                                                                                                                                                     | B        | 1                        |                          |
| 37  | Contravaloarea tichetelor acordate salariaților                                                                                                                       | 40       | 51.165                   |                          |
| 302 | Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații                                                                             | 41       |                          |                          |
|     | <b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare**)</b>                                                                                       | Nr. rand | <b>31 decembrie 2021</b> | <b>31 decembrie 2022</b> |
|     | A                                                                                                                                                                     | B        | 1                        | 2                        |
| 38  | Cheltuieli de cercetare - dezvoltare                                                                                                                                  | 42       |                          |                          |
| 318 | - din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile | 43       |                          |                          |



|     |                                                                                                                                                                       |                 |                          |                          |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 39  | - după surse de finanțare (rd. 45 + 46), din care                                                                                                                     | 44              | 0                        | 0                        |
| 40  | - din fonduri publice                                                                                                                                                 | 45              |                          |                          |
| 41  | - din fonduri private                                                                                                                                                 | 46              |                          |                          |
| 42  | - după natura cheltuielilor (rd. 48 + 49)                                                                                                                             | 47              | 0                        | 0                        |
| 43  | - cheltuieli curente                                                                                                                                                  | 48              |                          |                          |
| 44  | - cheltuieli de capital                                                                                                                                               | 49              |                          |                          |
|     | <b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>                                                                                                                                | <b>Nr. rand</b> | <b>31 decembrie 2021</b> | <b>31 decembrie 2022</b> |
|     | <b>A</b>                                                                                                                                                              | <b>B</b>        | <b>1</b>                 | <b>2</b>                 |
| 45  | Cheltuieli de inovare                                                                                                                                                 | 50              |                          |                          |
| 319 | - din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile | 51              |                          |                          |
|     | <b>VIII. Alte informații</b>                                                                                                                                          | <b>Nr. rand</b> | <b>31 decembrie 2021</b> | <b>31 decembrie 2022</b> |
|     | <b>A</b>                                                                                                                                                              | <b>B</b>        | <b>1</b>                 | <b>2</b>                 |
| 46  | Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:                                                                                                | 52              | 34.188                   | 83.613                   |
| 303 | - avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)                                                                  | 53              |                          |                          |
| 304 | - avasuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)                                                                     | 54              |                          |                          |
| 47  | Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:                                                                                                  | 55              |                          |                          |
| 305 | - avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)                                                                    | 56              |                          |                          |
| 306 | - avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)                                                                      | 57              |                          |                          |
| 48  | Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 65), din care:                                                                                                        | 58              | 37.676.772               | 38.813.489               |
| 49  | Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 + 61 + 62 + 64), din care:           | 59              | 33.284.000               | 38.813.489               |
| 50  | - acțiuni necotate emise de rezidenți                                                                                                                                 | 60              | 16.336.384               | 25.346.203               |
| 51  | - părți sociale emise de rezidenți                                                                                                                                    | 61              | 16.947.616               | 13.467.286               |
| 52  | - acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care                                                                                                             | 62              |                          |                          |
| 307 | - dețineri de cel puțin 10%                                                                                                                                           | 63              |                          |                          |
| 53  | - obligațiuni emise de nerezidenți                                                                                                                                    | 64              |                          |                          |
| 54  | Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 66 + 67), din care:                                                                                                           | 65              | 4.392.772                |                          |
| 55  | - creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)                                            | 66              |                          |                          |
| 56  | - creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)                                                                                                                         | 67              | 4.392.772                |                          |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |           |            |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------|------------|
| 57  | Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418 + 4642), din care:                                                                                                                                                | 68 | 3.174.778 | 13.898.095 |
| 58  | - creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4642) | 69 | 1.307.169 | 830.757    |
| 308 | - creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4642)       | 70 |           |            |
| 59  | Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)                                                                                                                                                                                                                                                                               | 71 | 609.046   | 1.115.334  |
| 60  | Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 72 |           |            |
| 61  | Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 436 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.74 la 78), din care:                                                                                                                                                                                           | 73 | 217.414   | 1.086.214  |
| 62  | - creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 74 | 39.710    | 71.373     |
| 63  | - creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 436 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 75 | 177.704   | 1.014.841  |
| 64  | - subvenții de încasat (ct. 445)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 76 |           |            |
| 65  | - fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 77 |           |            |
| 66  | - alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 78 |           |            |
| 67  | Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451), din care:                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 79 |           |            |
| 68  | - creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care:                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 80 |           |            |
| 69  | - creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct.451)                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 81 |           |            |
| 70  | Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct.436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)                                                                                              | 82 | 39.710    | 71.373     |
| 71  | Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4652)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 83 |           |            |
| 72  | Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473 + 4762), din care:                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 84 | 2.068.474 | 1.067.501  |
| 73  | - decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participație (ct. 453 + 456 + 4582)                                                                                                                                                                                              | 85 |           |            |
| 74  | - alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + 4662+ din ct. 471 + din ct. 473)                                                                                                                                                                      | 86 | 2.068.474 | 1.066.538  |
| 75  | - sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)                                                                                                                                                                                                 | 87 |           |            |
| 76  | Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 88 |           |            |

|     |                                                                                                                                                                                                             |     |            |            |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|
| 77  | - de la nerezidenți                                                                                                                                                                                         | 89  |            |            |
| 314 | Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)                                                                                                                                          | 90  |            |            |
| 78  | Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici****)                                                                                                                                                | 91  |            |            |
| 79  | Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508), din care:                                                                                                                    | 92  | 17.919.885 | 13.790.384 |
| 80  | - acțiuni necotate emise de rezidenți                                                                                                                                                                       | 93  | 225.270    |            |
| 81  | - părți sociale emise de rezidenți                                                                                                                                                                          | 94  |            |            |
| 82  | - acțiuni emise de nerezidenți                                                                                                                                                                              | 95  |            |            |
| 83  | - obligațiuni emise de nerezidenți                                                                                                                                                                          | 96  |            |            |
| 320 | - dețineri de obligațiuni verzi                                                                                                                                                                             | 97  |            |            |
| 84  | Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)                                                                                                                                                                    | 98  |            |            |
| 85  | Casa în lei și în valută (rd. 100 + 101), din care:                                                                                                                                                         | 99  | 1.141      | 1.041      |
| 86  | - în lei (ct. 5311)                                                                                                                                                                                         | 100 | 1.141      | 1.041      |
| 87  | - în valută (ct. 5314)                                                                                                                                                                                      | 101 |            |            |
| 88  | Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 103 + 105), din care:                                                                                                                                     | 102 | 8.752.052  | 13.469.088 |
| 89  | - în lei (ct. 5121), din care:                                                                                                                                                                              | 103 | 5.360.327  | 2.158.440  |
| 90  | - conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente                                                                                                                                                      | 104 |            |            |
| 91  | - în valută (ct. 5124), din care:                                                                                                                                                                           | 105 | 3.391.725  | 11.310.648 |
| 92  | - conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente                                                                                                                                                   | 106 | 28.997     | 29.363     |
| 93  | Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 108 + 109), din care:                                                                                                                                      | 107 |            |            |
| 94  | - sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct.5125 + 5411)                                                                                                   | 108 |            |            |
| 95  | - sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)                                                                                                                                   | 109 |            |            |
| 96  | Datorii (rd. 111 + 114 + 117 + 118 + 121 + 124 + 127 + 128 + 133 + 137 + 140 + 141 + 147), din care:                                                                                                        | 110 | 16.271.633 | 34.077.878 |
| 97  | Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), (rd. 112 + 113), din care: | 111 |            |            |
| 98  | - în lei                                                                                                                                                                                                    | 112 |            |            |
| 99  | - în valută                                                                                                                                                                                                 | 113 |            |            |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |           |            |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|------------|
| 100 | Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 115 + 116), din care:                                                                                         | 114 |           |            |
| 101 | - în lei                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 115 |           |            |
| 102 | - în valută                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 116 |           |            |
| 103 | Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)                                                                                                                                                                                                                            | 117 |           |            |
| 104 | Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 119 + 120), din care:                                                                                                                                                                                                            | 118 |           |            |
| 105 | - în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute                                                                                                                                                                                                                     | 119 |           |            |
| 106 | - în valută                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 120 |           |            |
| 107 | Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:                                                                                                                                                                                                                                                   | 121 |           |            |
| 108 | - valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)                                                                                                                                                                                                                                                               | 122 |           |            |
| 321 | - valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate                                                                                                                                                                                                                                                            | 123 |           |            |
| 109 | Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419 + 4641), din care:                                                                                                                                                        | 124 | 3.700.431 | 22.375.564 |
| 110 | - datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct.4641) | 125 | 273.027   | 96.735     |
| 309 | - datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct.4641)       | 126 |           |            |
| 111 | Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426+ 427 + 4281)                                                                                                                                                                                                         | 127 | 60.357    | 105.757    |
| 112 | Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431 + 436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 129 la 132), din care:                                                                                                                                | 128 | 315.269   | 112.569    |
| 113 | - datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)                                                                                                                                                                                                                                 | 129 | 27.230    | 89.613     |
| 114 | - datorii fiscale în legătură cu bugetul de stat (ct.436 + 441 + 4423 + 4428 +444 + 446)                                                                                                                                                                                                                     | 130 | 288.039   | 22.956     |
| 115 | - fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)                                                                                                                                                                                                                                                  | 131 |           |            |
| 116 | - alte datorii în legătură cu bugetul de stat (ct.4481)                                                                                                                                                                                                                                                      | 132 |           |            |
| 117 | Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct. 451), din care:                                                                                                                                                                                                                                  | 133 |           |            |
| 118 | - datorii cu entități afiliate nerezidente <sup>2)</sup> (din ct. 451), din care:                                                                                                                                                                                                                            | 134 |           |            |
| 310 | - cu scadența inițială mai mare de un an                                                                                                                                                                                                                                                                     | 135 |           |            |
| 119 | - datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)                                                                                                                                                                                                                   | 136 |           |            |

|                                                                       |                                                                                                                                                                                                                              |          |                          |                          |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| 120                                                                   | Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455), din care:                                                                                                                                                                  | 137      |                          |                          |
| 121                                                                   | - sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice                                                                                                                                                                     | 138      |                          |                          |
| 122                                                                   | - sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice                                                                                                                                                                   | 139      |                          |                          |
| 123                                                                   | Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4651)                                                                                                                                                                    | 140      |                          |                          |
| 124                                                                   | Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661+ 467 + 472 + 473 + 4761 + 478 + 509), din care:                                                                                                                  | 141      | 12.195.576               | 11.483.988               |
| 125                                                                   | - decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 467)                      | 142      |                          |                          |
| 126                                                                   | - alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) <sup>3)</sup> (din ct. 462 + ct. 4661+ din ct. 472 + din ct. 473) | 143      | 12.195.576               | 11.483.988               |
| 127                                                                   | - subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)                                                                                                                                                                              | 144      |                          |                          |
| 128                                                                   | - vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)                                                                                                                         | 145      |                          |                          |
| 129                                                                   | - venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)                                                                                                                                         | 146      |                          |                          |
| 130                                                                   | Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:                                                                                                                                                                                      | 147      |                          |                          |
| 311                                                                   | - către nerezidenți                                                                                                                                                                                                          | 148      |                          |                          |
| 315                                                                   | Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)                                                                                                                                                            | 149      |                          |                          |
| 131                                                                   | Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici****)                                                                                                                                                              | 150      |                          |                          |
| 132                                                                   | Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care:                                                                                                                                                                                 | 151      | 48.043.690               | 52.848.060               |
| 133                                                                   | - acțiuni cotate <sup>4)</sup>                                                                                                                                                                                               | 152      | 48.043.690               | 52.848.060               |
| 134                                                                   | - acțiuni necotate <sup>5)</sup>                                                                                                                                                                                             | 153      |                          |                          |
| 135                                                                   | - părți sociale                                                                                                                                                                                                              | 154      |                          |                          |
| 136                                                                   | - capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)                                                                                                                                                                       | 155      |                          |                          |
| 137                                                                   | Brevete si licențe (din ct.205)                                                                                                                                                                                              | 156      | 5.800.518                | 5.790.355                |
| <b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>           |                                                                                                                                                                                                                              | Nr. rand | <b>31 decembrie 2021</b> | <b>31 decembrie 2022</b> |
| <b>A</b>                                                              |                                                                                                                                                                                                                              | <b>B</b> | <b>1</b>                 | <b>2</b>                 |
| 138                                                                   | Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)                                                                                                                                                                                        | 157      | 484.356                  | 441.684                  |
| <b>X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului</b> |                                                                                                                                                                                                                              | Nr. rand | <b>31 decembrie 2021</b> | <b>31 decembrie 2022</b> |
| <b>A</b>                                                              |                                                                                                                                                                                                                              | <b>B</b> | <b>1</b>                 | <b>2</b>                 |
| 139                                                                   | Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare                                                                                                                                                    | 158      |                          |                          |
| 140                                                                   | Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune                                                                                                                                                      | 159      |                          |                          |

|     |                                                                                                                                                                                                                     |          |                   |                         |                                         |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------------|-----------------------------------------|
| 141 | Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate                                                                                                                                                       |          | 160               |                         |                                         |
|     | XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014                                                                                                      |          | Nr. rand          | 31 decembrie 2021       | 31 decembrie 2022                       |
|     | A                                                                                                                                                                                                                   |          | B                 | 1                       | 2                                       |
| 142 | Valoarea contabilă netă a bunurilor <sup>6)</sup>                                                                                                                                                                   |          | 161               |                         |                                         |
|     | XII. Capital social vărsat                                                                                                                                                                                          | Nr. rand | 31 decembrie 2021 |                         | 31 decembrie 2022                       |
|     |                                                                                                                                                                                                                     |          | Suma (col.1)      | % <sup>7)</sup> (col.2) | Suma (col.3)<br>% <sup>7)</sup> (col.4) |
|     | A                                                                                                                                                                                                                   | B        | 1                 | 2                       | 3<br>4                                  |
| 143 | Capital social vărsat (ct. 1012) <sup>7)</sup> (rd. 163 + 166 + 170 + 171 + 172 + 173), din care:                                                                                                                   | 162      | 48.043.690        | X                       | 528.480.595<br>X                        |
| 144 | - deținut de instituții publice (rd. 164 + 165), din care:                                                                                                                                                          | 163      |                   | 0                       | 0                                       |
| 145 | - deținut de instituții publice de subordonare centrală;                                                                                                                                                            | 164      |                   | 0                       | 0                                       |
| 146 | - deținut de instituții publice de subordonare locală;                                                                                                                                                              | 165      |                   | 0                       | 0                                       |
| 147 | - deținut de societățile cu capital de stat, din care:                                                                                                                                                              | 166      |                   | 0                       | 0                                       |
| 148 | - cu capital integral de stat;                                                                                                                                                                                      | 167      |                   | 0                       | 0                                       |
| 149 | - cu capital majoritar de stat;                                                                                                                                                                                     | 168      |                   | 0                       | 0                                       |
| 150 | - cu capital minoritar de stat;                                                                                                                                                                                     | 169      |                   | 0                       | 0                                       |
| 151 | - deținut de regii autonome                                                                                                                                                                                         | 170      |                   | 0                       | 0                                       |
| 152 | - deținut de societățile cu capital privat                                                                                                                                                                          | 171      | 6.852.009         | 14,26                   | 156.944.679<br>29,7                     |
| 153 | - deținut de persoane fizice                                                                                                                                                                                        | 172      | 41.191.681        | 85,74                   | 371.535.916<br>70,3                     |
| 154 | - deținut de alte entități                                                                                                                                                                                          | 173      |                   | 0                       | 0                                       |
|     |                                                                                                                                                                                                                     |          | Nr. rand          | Sume (lei)              |                                         |
|     | A                                                                                                                                                                                                                   |          | B                 | 2021                    | 2022                                    |
| 155 | XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care: |          | 174               |                         |                                         |

|     | A                                                                                                                                                                                                                                | B        | 1                 | 2                 |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| 156 | - către instituții publice centrale;                                                                                                                                                                                             | 175      |                   |                   |
| 157 | - către instituții publice locale;                                                                                                                                                                                               | 176      |                   |                   |
| 158 | - către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.                                                   | 177      |                   |                   |
|     |                                                                                                                                                                                                                                  | Nr. rand | Sume (lei)        |                   |
|     | A                                                                                                                                                                                                                                | B        | 2021              | 2022              |
| 159 | <b>XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:</b> | 178      |                   |                   |
| 160 | - dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:                                                                                                                                 | 179      |                   |                   |
| 161 | - către instituții publice centrale;                                                                                                                                                                                             | 180      |                   |                   |
| 162 | - către instituții publice locale;                                                                                                                                                                                               | 181      |                   |                   |
| 163 | - către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.                                                   | 182      |                   |                   |
| 164 | - dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:                                                                                                                        | 183      |                   |                   |
| 165 | - către instituții publice centrale;                                                                                                                                                                                             | 184      |                   |                   |
| 166 | - către instituții publice locale;                                                                                                                                                                                               | 185      |                   |                   |
| 167 | - către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.                                                   | 186      |                   |                   |
|     | <b>XV. Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat</b>                                                                                                                                                              | Nr. rand | Sume (lei)        |                   |
|     | A                                                                                                                                                                                                                                | B        | 2021              | 2022              |
| 313 | - Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat                                                                                                                                              | 187      |                   |                   |
|     | <b>XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018</b>                                                                                                                                                      | Nr. rand | Sume (lei)        |                   |
|     | A                                                                                                                                                                                                                                | B        | 2021              | 2022              |
| 312 | - dividendele interimare repartizate <sup>8)</sup>                                                                                                                                                                               | 188      |                   |                   |
|     | <b>XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)</b>                                                                                                                                                      | Nr. rand | Sume (lei)        |                   |
|     |                                                                                                                                                                                                                                  |          | 31 decembrie 2021 | 31 decembrie 2022 |
|     | A                                                                                                                                                                                                                                | B        | 1                 | 2                 |
| 168 | Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:                                                                                                                                        | 189      |                   |                   |
| 169 | - creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate                                                                                                                                                               | 190      |                   |                   |
| 170 | Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:                                                                                                                                        | 191      |                   |                   |
| 171 | - creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate                                                                                                                                                               | 192      |                   |                   |

|                  | XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)                                 | Nr.<br>rand                                                                                                                                                                                                 | Sume (lei)        |                   |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                  |                                                                                         |                                                                                                                                                                                                             | 31 decembrie 2021 | 31 decembrie 2022 |
|                  | A                                                                                       | B                                                                                                                                                                                                           | 1                 | 2                 |
| 172              | Venituri obținute din activități agricole                                               | 193                                                                                                                                                                                                         |                   |                   |
| 322              | XVIV. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care: | 194                                                                                                                                                                                                         |                   |                   |
| 323              | - inundații                                                                             | 195                                                                                                                                                                                                         |                   |                   |
| 324              | - secetă                                                                                | 196                                                                                                                                                                                                         |                   |                   |
| 325              | - alunecări de teren                                                                    | 197                                                                                                                                                                                                         |                   |                   |
| FORMULAR VALIDAT |                                                                                         | Suma de control Formular 30: 1839961901 / 3937619235X622366243374904210663849506171 39504190121250617139504190121219773518768 21650319773518768216503485054100858338675 91106878118896014223923867592224593 |                   |                   |

## Semnături ►

### Administrator

Nume și prenume

IVYLON MANAGEMENT SRL PRIN  
LOGOFATU MIHAI ALEXANDR

Semnatura

### Intocmit

Nume și prenume

DCA Financial Zone SRL

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata\*\*

Nr.de inregistrare in organismul profesional

10554

Semnatura

\*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare.

La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

\*\*\*\*) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

\*\*\*\*\*) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\*\*) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, „(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013. Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.



Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), „venituri” înseamnă veniturile brute, înainte de deducerea costurilor și impozitelor aferente. ...”.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul „datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:” NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și „datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)”.

3) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

7) La secțiunea „XII Capital social vărsat” la rd. 163 - 173 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 162.

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.

| COD40. SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE la data de 31.12.2022                                                   |           |                  |                       |                       |                                    | -lei                              |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--|
| Elemente de imobilizari                                                                                       | Nr. rand  | Valori brute     |                       |                       |                                    |                                   |  |
|                                                                                                               |           | Sold initial     | Cresteri <sup>1</sup> | Reduceri <sup>2</sup> |                                    | Sold final<br>(col.5 = 1 + 2 - 3) |  |
|                                                                                                               |           |                  |                       | Total                 | Din care:<br>dezmembrari si casari |                                   |  |
| A                                                                                                             | B         | 1                | 2                     | 3                     | 4                                  | 5                                 |  |
| <b>I. Imobilizări necorporale</b>                                                                             |           |                  |                       |                       |                                    |                                   |  |
| 1.Cheltuieli de dezvoltare                                                                                    | 01        |                  |                       |                       | X                                  |                                   |  |
| 2.Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale | 02        | 7.722.282        | 165.664               |                       | X                                  | 7.887.946                         |  |
| 3.Fond comercial                                                                                              | 03        |                  |                       |                       | X                                  |                                   |  |
| 4.Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale                                                            | 04        | 34.188           | 509.111               | 459.686               | X                                  | 83.613                            |  |
| 5.Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale                                           | 05        |                  |                       |                       | X                                  |                                   |  |
| <b>TOTAL (rd. 01 la 05)</b>                                                                                   | <b>06</b> | <b>7.756.470</b> | <b>674.775</b>        | <b>459.686</b>        | <b>X</b>                           | <b>7.971.559</b>                  |  |
| <b>II. Imobilizări corporale</b>                                                                              |           |                  |                       |                       |                                    |                                   |  |
| 1.Terenuri și amenajări de terenuri                                                                           | 07        |                  |                       |                       |                                    |                                   |  |
| 2.Construcții                                                                                                 | 08        |                  |                       |                       |                                    |                                   |  |
| 3.Instalații tehnice și mașini                                                                                | 09        |                  |                       |                       |                                    |                                   |  |
| 4.Alte instalații, utilaje și mobilier                                                                        | 10        | 216.219          | 70.785                |                       |                                    | 287.004                           |  |
| 5.Investiții imobiliare                                                                                       | 11        |                  |                       |                       |                                    |                                   |  |
| 6.Imobilizari corporale in curs de executie                                                                   | 12        | 157.437          | 2.528.340             | 30.654                |                                    | 2.655.123                         |  |
| 7.Investitii imobiliare in curs de executie                                                                   | 13        |                  |                       |                       |                                    |                                   |  |
| 8.Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale                                             | 14        |                  |                       |                       |                                    |                                   |  |
| 9.Plante productive                                                                                           | 15        |                  |                       |                       | X                                  |                                   |  |
| 10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale                                                             | 16        |                  |                       |                       | X                                  |                                   |  |
| <b>TOTAL (rd. 07 la 16)</b>                                                                                   | <b>17</b> | <b>373.656</b>   | <b>2.599.125</b>      | <b>30.654</b>         |                                    | <b>2.942.127</b>                  |  |
| <b>III. Active biologice productive</b>                                                                       | <b>18</b> |                  |                       |                       | X                                  |                                   |  |
| <b>IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing</b>                                                 | <b>19</b> | <b>861.462</b>   | <b>8.880.076</b>      | <b>897.439</b>        | X                                  | <b>8.844.099</b>                  |  |

|                                                           |    |            |            |            |   |            |
|-----------------------------------------------------------|----|------------|------------|------------|---|------------|
| <b>V. Imobilizări financiare</b>                          | 20 | 53.245.036 | 21.595.066 | 9.276.070  | X | 65.564.032 |
| ACTIVE IMOBILIZATE –TOTAL<br>(rd. 06 + 17 + 18 + 19 + 20) | 21 | 62.236.624 | 33.749.042 | 10.663.849 |   | 85.321.817 |

| ► SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE                                                                  |          |              |                                          |                                                                           |                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Elemente de imobilizări                                                                                       | Nr. rand | Sold initial | Amortizare în cursul anului <sup>1</sup> | Reducerea/ eliminarea în cursul anului a valorii amortizării <sup>2</sup> | Amortizare la sfârșitul anului (col.9 = 6+7-8) |
| A                                                                                                             | B        | 6            | 7                                        | 8                                                                         | 9                                              |
| <b>I. Imobilizări necorporale</b>                                                                             |          |              |                                          |                                                                           |                                                |
| 1.Cheltuieli de dezvoltare                                                                                    | 22       |              |                                          |                                                                           |                                                |
| 2.Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale | 23       | 506.171      | 395.041                                  |                                                                           | 901.212                                        |
| 3.Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale                                           | 24       |              |                                          |                                                                           |                                                |
| <b>TOTAL (rd. 22 + 23 + 24)</b>                                                                               | 25       | 506.171      | 395.041                                  |                                                                           | 901.212                                        |
| <b>II. Imobilizări corporale</b>                                                                              |          |              |                                          |                                                                           |                                                |
| 1.Amenajări de terenuri                                                                                       | 26       |              |                                          |                                                                           |                                                |
| 2.Construcții                                                                                                 | 27       |              |                                          |                                                                           |                                                |
| 3.Instalații tehnice și mașini                                                                                | 28       |              |                                          |                                                                           |                                                |
| 4.Alte instalații, utilaje și mobilier                                                                        | 29       | 197.735      | 18.768                                   |                                                                           | 216.503                                        |
| 5.Investiții imobiliare                                                                                       | 30       |              |                                          |                                                                           |                                                |
| 6.Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale                                             | 31       |              |                                          |                                                                           |                                                |
| 7.Plante productive                                                                                           | 32       |              |                                          |                                                                           |                                                |
| <b>TOTAL (rd. 26 la 32)</b>                                                                                   | 33       | 197.735      | 18.768                                   |                                                                           | 216.503                                        |
| <b>III. Active biologice productive</b>                                                                       | 34       |              |                                          |                                                                           |                                                |
| <b>IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing</b>                                                 | 35       | 485.054      | 1.008.583                                | 386.759                                                                   | 1.106.878                                      |
| <b>AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 25 + 33 + 34 + 35)</b>                                                             | 36       | 1.188.960    | 1.422.392                                | 386.759                                                                   | 2.224.593                                      |

| ► SITUAȚIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE                                                                      |           |              |                                       |                              |                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Elemente de imobilizări                                                                                       | Nr. rand  | Sold initial | Ajustări constituite în cursul anului | Ajustări reluate la venituri | Sold final (c.13 = 10+11-12) |
| A                                                                                                             | B         | 10           | 11                                    | 12                           | 13                           |
| <b>I. Imobilizări necorporale</b>                                                                             |           |              |                                       |                              |                              |
| 1.Cheltuieli de dezvoltare                                                                                    | 37        |              |                                       |                              |                              |
| 2.Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale | 38        |              |                                       |                              |                              |
| 3.Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale                                                            | 39        |              |                                       |                              |                              |
| 4.Active necorporale de exploatare și evaluare a resurselor minerale                                          | 40        |              |                                       |                              |                              |
| <b>TOTAL (rd. 37 la 40)</b>                                                                                   | <b>41</b> |              |                                       |                              |                              |
| <b>II. Imobilizări corporale</b>                                                                              |           |              |                                       |                              |                              |
| 1.Terenuri și amenajări de teren                                                                              | 42        |              |                                       |                              |                              |
| 2.Construcții                                                                                                 | 43        |              |                                       |                              |                              |
| 3.Instalații tehnice și mașini                                                                                | 44        |              |                                       |                              |                              |
| 4.Alte instalații, utilaje și mobilier                                                                        | 45        |              |                                       |                              |                              |
| 5.Investiții imobiliare                                                                                       | 46        |              |                                       |                              |                              |
| 6.Imobilizări corporale în curs de execuție                                                                   | 47        |              |                                       |                              |                              |
| 7.Investiții imobiliare în curs de execuție                                                                   | 48        |              |                                       |                              |                              |
| 8.Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale evaluate la cost                            | 49        |              |                                       |                              |                              |
| 9.Plante productive                                                                                           | 50        |              |                                       |                              |                              |
| 10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale                                                             | 51        |              |                                       |                              |                              |
| <b>TOTAL (rd. 42 la 51)</b>                                                                                   | <b>52</b> |              |                                       |                              |                              |
| <b>III. Active biologice productive</b>                                                                       | <b>53</b> |              |                                       |                              |                              |
| <b>IV. Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing</b>                                                 | <b>54</b> |              |                                       |                              |                              |
| <b>V. Imobilizări financiare</b>                                                                              | <b>55</b> |              |                                       |                              |                              |
| <b>AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 41 + 52 + 53 + 54 + 55)</b>                                        | <b>56</b> |              |                                       |                              |                              |

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

1 se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate

2 se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

1 se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

2 se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

|                  |                                                                        |
|------------------|------------------------------------------------------------------------|
| FORMULAR VALIDAT | Suma de control Formular 40: NaN / 3937619235X622366243374904210663849 |
|------------------|------------------------------------------------------------------------|

Semnaturi ►

|                                                                                                  |                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Administrator</b><br>Nume și prenume<br>IVYLON MANAGEMENT SRL PRIN<br>LOGOFATU MIHAI ALEXANDR | <b>Intocmit</b><br>Nume și prenume<br>DCA Financial Zone SRL |
| Semnatura                                                                                        | Calitatea<br>22--Persoana juridica autorizata**              |
|                                                                                                  | Nr.de inregistrare in organismul profesional<br>10554        |
|                                                                                                  | Semnatura                                                    |

## DECLARATIA CONDUCERII

Subsemnatul Logofatu Mihai Alexandru Constantin, in calitate de reprezentant legal al Presedintelui Consiliului de Administratie confirmam, bazandu-ne pe datele pe care le detinem, ca situatiile financiare consolidate si individuale ale Emitentului, intocmite in conformitate cu standardele de contabilitate aplicabile, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea privind pozitia financiara a Grupului precum si a Emitentului, performanta financiara si fluxurile de numerar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 si ca Raportul administratorilor – prezentat sub forma de Document de Inregistrare Universal - ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea privind dezvoltarea si performanta activitatii Grupului, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini aferente dezvoltarii asteptate a Grupului.

Reamintim investitorilor ca opinia auditorului referitoare la situatiile financiare consolidate contine o rezerva in legatura cu prezentarea veniturilor din perspectiva IFRS15. Rezerva nu are impact asupra rezultatelor financiare – profitul si activului net contabil (capitalurilor proprii). Pozitia managementului referitoare la opinia auditorului a fost publicata inca din 27.03.2023 ca document suport pentru ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, pe pagina de internet a Emitentului dedicata AGA din 27.04.2023:

<https://investors.bittnet.ro/ro/intalniri-ale-actionarilor/aga-27-aprilie-2023/>

Opinia auditoului asupra situatiile financiare individuale ale Emitentului este fara rezerve.

Mihai Alexandru Constantin Logofatu,  
reprezentant legal al Presedintelui CA Bittnet Systems