

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

Întocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice
nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare,
pentru exercițiul financiar încheiat la
31 decembrie 2023

CUPRINS

| | |
|--|----|
| SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL..... | 3 |
| SITUATIA POZITIEI FINANCIARE | 4 |
| SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE..... | 5 |
| SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII | 7 |
| NOTA 1. INFORMATII GENERALE | 8 |
| NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE..... | 10 |
| NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE..... | 12 |
| NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI..... | 13 |
| NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE..... | 18 |
| NOTA 6. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII..... | 19 |
| NOTA 7. COSTUL VANZARILOR | 21 |
| NOTA 8. ALTE VENITURI si ALTE CHELTUIELI | 22 |
| NOTA 9. CHELTUIELI VANZARE..... | 23 |
| NOTA 10. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE | 23 |
| NOTA 11. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA | 23 |
| NOTA 12. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE | 25 |
| NOTA 13. IMPOZIT PE PROFIT | 26 |
| NOTA 14. IMOBILIZARI NECORPORALE..... | 27 |
| NOTA 15. IMOBILIZARI CORPORALE..... | 29 |
| NOTA 16. TITLURI DE PARTICIPARE..... | 30 |
| NOTA 17. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE..... | 41 |
| NOTA 18. STOCURI | 43 |
| NOTA 19. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR..... | 44 |
| NOTA 20. CAPITALURI SI REZERVE..... | 45 |
| NOTA 21. OBLIGATIUNI | 49 |
| NOTA 22. IMPRUMUTURI BANCARE | 51 |
| NOTA 23. DATORII LEASING..... | 52 |
| NOTA 24. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII..... | 53 |
| NOTA 25. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE | 54 |
| NOTA 26. DATORII CONTINGENTE..... | 57 |
| NOTA 27. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE..... | 61 |
| NOTA 28. CONFLICTUL RUSIA - UCRAINA | 68 |
| NOTA 29. EVENIMENTE ULTERIARE DATEI BILANTULUI..... | 69 |

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

| | Nota | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|------------|---------------------|------------------|
| Venituri din contracte cu clienții | [6] | 12,556,313 | 15,795,263 |
| Costul vanzarilor | [7] | (6,777,998) | (7,430,641) |
| Marja bruta | | 5,778,315 | 8,364,623 |
| Alte venituri | [8] | 230,502 | 786,869 |
| Cheltuieli vanzare | [9,11] | (4,703,296) | (4,338,330) |
| Cheltuieli generale si administrative | [10,11] | (10,192,693) | (6,784,880) |
| Alte cheltuieli | [8] | - | (535,365) |
| Câștig / (pierdere) titluri puse in echivalenta | | (121,055) | 273,630 |
| Venituri financiare | [12] | 2,593,502 | 6,403,955 |
| Cheltuieli financiare | [12] | (3,608,757) | (3,989,287) |
| Profit brut | | (10,023,482) | 181,214 |
| Impozit pe profit | [13] | 1,182,152 | 437,677 |
| Profit net: | | (8,841,330) | 618,891 |
| Rezultatul pe acțiune | [5] | | |
| de baza | | (0,0145) | 0,0012 |
| diluata | | (0,0132) | 0,0011 |

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [69] au fost aprobate si semnate la data de 22 martie 2024.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

| | Note | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 |
|-------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| ACTIVE | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizări necorporale | [14] | 6,704,201 | 7,070,347 |
| Imobilizări corporale | [15] | 6,992,808 | 10,462,845 |
| Titluri de participare | [16] | 52,356,500 | 38,813,490 |
| Alte imobilizari financiare | [17] | 37,685,497 | 26,312,865 |
| Impozit amânat | [13] | 1,619,829 | 437,677 |
| Total active imobilizate | | 105,358,835 | 83,097,224 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | [18] | 397 | 51,963 |
| Creanțe comerciale si alte creanțe | [17] | 12,252,222 | 9,049,077 |
| Active financiare la valoarea justa | [16] | 11,356,744 | 13,790,384 |
| Numerar si echivalente | [19] | 3,535,970 | 13,470,129 |
| Total active circulante | | 27,145,333 | 36,361,552 |
| TOTAL ACTIVE | | 132,504,168 | 119,458,777 |
| CAPITALURI SI DATORII | | | |
| Capital social | | 63,417,671 | 52,848,060 |
| Prime de emisiune | | 31,934,768 | 9,738,583 |
| Alte elemente de capitaluri proprii | | (15,291,490) | (20,851,261) |
| Rezerve | | 956,462 | 956,462 |
| Rezultat reportat | | (1,179,845) | 7,661,485 |
| Total capitaluri si rezerve | [20] | 79,837,566 | 50,353,329 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Obligațiuni | [21] | 24,340,699 | 9,609,806 |
| Împrumuturi bancare | [22] | - | - |
| Datorii Leasing | [23] | 15,118,732 | 14,923,783 |
| Datorii pe termen lung | | - | - |
| Impozit amanat | [13] | - | - |
| Total datorii pe termen lung | | 39,459,431 | 24,533,590 |
| Datorii curente | | | |
| Obligațiuni | [21] | 47,458 | 25,194,352 |
| Împrumuturi bancare | [22] | - | 167,937 |
| Datorii Leasing | [23] | 3,472,827 | 2,646,803 |
| Datorii privind impozitul pe profit | [13] | - | - |
| Datorii comerciale si alte datorii | [24] | 9,686,886 | 16,562,766 |
| Total datorii curente | | 13,207,171 | 44,571,858 |
| Total datorii | | 52,666,602 | 69,105,448 |
| TOTAL CAPITALURI SI DATORII | | 132,504,168 | 119,458,777 |

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [69] au fost aprobate si semnate la data de 22 martie 2024.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------------|-------------------|
| Rezultat inainte de impozitare | (10,023,482) | 181,214 |
| Ajustari pentru: | | |
| Cheltuieli cu amortizarea | 2,019,273 | 1,422,392 |
| Cheltuieli privind activele cedate | - | 3,973 |
| Beneficii acordate angajaților SOP | 1,073,576 | 890,381 |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor | (3,764) | (7,326) |
| Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare | 2,491,138 | 2,427,017 |
| Venituri din dobanda si alte venituri financiare | (1,526,389) | (1,296,222) |
| Câștig plasamente titluri | 68,622 | (3,601,659) |
| Câștig titluri puse in echivalenta | 121,055 | (273,630) |
| Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant | (5,779,971) | (253,860) |
| Variatia soldurilor conturilor de creante | 2,222,016 | (1,344,031) |
| Variatia soldurilor conturilor de stocuri | 51,565 | (33,467) |
| Variatia soldurilor conturilor de datorii | (2,088,998) | 2,316,352 |
| Numerar generat din exploatare | (5,595,388) | 684,995 |
| Impozit pe profit platit | - | (278,513) |
| Numerar net din activitati de exploatare | (5,595,388) | 406,481 |
| Activitati de investitii: | | |
| Plati pentru achizitionarea de interese de participare | (13,891,956) | (8,019,744) |
| Incasari din vanzarea de interese de participare | - | 7,447,460 |
| Imprumuturi acordate entitatilor legate | (10,143,083) | 2,459,364 |
| Achizitii de imobilizari corporale si necorporale | 1,034,362 | (2,743,861) |
| Alte investitii in active financiare | (119,072) | (4,179,499) |
| Incasari din alte active financiare | 413,635 | 4,809,727 |
| Dividende incasate | 89,949 | 1,904,546 |
| Dobanzi incasate | 1,294,497 | 1,102,918 |
| Numerar net din activitati de investitie | (21,321,668) | 2,780,910 |
| Activitati de finantare: | | |
| Incasari din emisiunea de actiuni | 29,701,386 | - |
| Achizitii/vanzari actiuni proprii | 4,550,607 | (2,603,739) |
| Trageri din imprumuturi bancare | - | - |
| Rambursari de imprumuturi bancare | (167,937) | (962,791) |
| Incasari din emisiunea de obligatiuni | 14,636,689 | 9,609,806 |
| Rambursari din emisiunea de obligatiuni | (24,403,700) | - |
| Plati datorii leasing | (4,194,020) | (2,363,966) |
| Dobanzi platite | (3,140,128) | (2,149,766) |
| Numerar net din activitati de finantare | 16,982,897 | 1,529,544 |
| Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar | (9,934,159) | 4,716,936 |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar | 13,470,129 | 8,753,193 |
| Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar | 3,535,970 | 13,470,129 |

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [69] au fost aprobate și semnate la data de 22 martie 2024.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

| | Capital social | Prime de emisiune | Alte elemente de capitaluri proprii | Rezerve legale | Rezultat reportat | Total capitaluri |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| 1 ian 2022 | 48,043,690 | 14,542,953 | (19,082,504) | 947,402 | 7,051,654 | 51,503,195 |
| Rezultat net | - | - | - | - | 618,891 | 618,891 |
| Alte elemente ale rezultatul global | - | - | - | - | - | - |
| Total Rezultat global | - | - | - | - | 618,891 | 618,891 |
| Majorare capital social | 4,804,369 | (4,804,369) | (9,895) | - | - | (9,895) |
| Achizitii/vanzari actiuni proprii | - | - | (2,649,244) | - | - | (2,649,244) |
| Beneficii acordate angajaților SOP | - | - | 890,381 | - | - | 890,381 |
| Repartizare rezerva legala | - | - | - | 9,061 | (9,061) | - |
| 31 dec 2022 | 52,848,060 | 9,738,583 | (20,851,261) | 956,462 | 7,661,485 | 50,353,329 |
| Profit net | - | - | - | - | (8,841,330) | (8,841,330) |
| Alte elemente ale rezultatul global | - | - | - | - | - | - |
| Total Rezultat global | - | - | - | - | (8,841,330) | (8,841,330) |
| Majorare capital social | 10,569,611 | 22,196,185 | (64,411) | - | - | 32,701,385 |
| Achizitii/vanzari actiuni proprii | - | - | 4,550,607 | - | - | 4,550,607 |
| Beneficii acordate angajaților SOP | - | - | 1,073,575 | - | - | 1,073,575 |
| Repartizare rezerva legala | - | - | - | - | - | - |
| 31 dec 2023 | 63,417,671 | 31,934,768 | (15,291,490) | 956,462 | (1,179,845) | 79,837,566 |

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [69] au fost aprobate si semnate la data de 22 martie 2024.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 1. INFORMATII GENERALE

Activitatile operationale

Situațiile financiare includ informațiile financiare neconsolidate ale societății Bittnet Systems („Societatea” sau „Emitentul”), cu sediul social în București, Str. Sergent Nutu Ion, nr. 44, cl. ONE Cotroceni Park, corp A&B, etaj 4, sector 5. Societatea detine următoarele filiale înregistrate în România:

| | <u>31 dec 2023</u> | <u>31 dec 2022</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| FILIALE - % detinere | | |
| Dendrio Solutions | 88.001% | 88.001% |
| Dataware Consulting, 71,13% prin Dendrio Solutions | 100% | - |
| Top Tech, 46% prin Dendrio Solutions | 86% | 86% |
| 2Net Computer, prin Dendrio Solutions | 100% | 100% |
| IT Prepared | 50.2% | 50.2% |
| Equatorial Gaming | 98.99% | 98.99% |
| Equatorial Training, prin Equatorial Gaming | 100% | 100% |
| Computer Learning Center | 100% | 100% |
| Fort (fosta Global Resolution Experts) | 58,87% | 60% |
| GRX Advisory, prin Fort | 58,87% | 60% |
| ISEC Associates, prin Fort | 58,87% | 69.992% |
| Elian Solutions | 51.02% | 51.02% |
| Kepler Management Systems, 75,8% prin Elian Solutions | 100% | - |
| Nenos Software | 60.97% | 60.97% |
| Nonlinear | 60% | 60% |
| INTERESE MINORITARE | | |
| E-Learning Company | 23% | 23% |

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

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

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Din aprilie 2018, a fost adoptată noua structură a grupului și a fost reorganizată structura afacerilor Bittnet Group pe două segmente cheie: Educație și Tehnologie. Incepand cu 2023, grupul a organizat segmentul de Tehnologie pe 3 divizii / piloni de business: Cloud & Infrastructure, Cybersecurity si Business applications & Software development.

Procesul de evoluție continuă a Grupului, atât prin lansarea de produse și servicii noi cât și prin achiziții continue a condus la dimensiunea curentă în care activitatea este organizata în centre ("celule") cât mai independente, în zone de interes - "piloni de dezvoltare" sau "business units", care reprezintă subdomenii de activitate din aria de IT&C Services. Bittnet este astazi un conglomerat ce oferă expunere investitorilor către întreaga industrie de IT&C din România.

Începand cu iunie 2020, acțiunile Bittnet (simbol BNET) sunt listate pe Piața Reglementată a BVB și fac parte din principalii indici ai BVB.

In cursul anului 2023, numarul mediu de salariati ai Societatii a fost de 25. In tabelul urmatore este prezentata impartirea pe departamente functionale la finalul anilor fiscali 2022-2023:

| | <u>31 dec 2023</u> | <u>31 dec 2022</u> |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| DEPARTAMENT | | |
| Vanzari | 4 | 6 |
| Tehnic | 7 | 2 |
| Marketing | 0 | 0 |
| Livrari | 13 | 15 |
| Management | 4 | 3 |
| TOTAL | 28 | 26 |

Conducerea Societatii

În data de 29 ianuarie 2020, Adunarea Generală a aprobat modificarea actului constitutiv al societății în sensul administrării acesteia de catre un Consiliu de Administrație format din 3 membri.

Având în vedere dimensiunea actuală a Grupului, Adunarea Generală din 20 aprilie 2023 a aprobat extinderea Consiliului de Administrație la 5 membri. Componenta Consiliului este conform rezultatelor alegerilor și a fost completat cu cei doi noi membri:

- 1) **Ivylon Management SRL** – administrator executiv, prin **Mihai Alexandru Constantin Logofătu**. La data 31.12.2023, Mihai Logofătu deține un număr de 55.651.882 acțiuni ceea ce reprezintă 8,77% din capitalul social. Mihai Logofătu este co-fondator al Bittnet Systems.
- 2) **Cristian Ion Logofătu** – administrator neexecutiv. La data de 31.12.2023 Cristian Logofătu deține un număr de 53,592,812 acțiuni ceea ce reprezintă 8,45% din capitalul social. Cristian Logofătu este co-fondator al Bittnet Systems.

Mihai si Cristian Logofătu sunt frați, fiind co-fondatorii Emitentului în anul 2007.

- 3) **Anghel Lucian Claudiu** – administrator neexecutiv, care deține la 31.12.2023 un număr de 5.468.395 acțiuni ale Emitentului adică un procent de 0.86% din capitalul social.
- 4) **Rudolf Paul Vizental** – administrator neexecutiv, nu deține la 31.12.2023 acțiuni ale Emitentului.
- 5) **Dynamic Data Drawings SRL** – administrator neexecutiv, prin Anca Mănițiu. Anca Mănițiu deține la 31.12.2023 un număr de 763.237 acțiuni ale Emitentului, reprezentând 0,12 % din capitalul social.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Managementul operational al Bittnet Systems este asigurat de: **Mihai Logofatu** – CEO si co-fondator si **Adrian Stănescu** – CFO, impreuna cu **Cristian Herghelegiu** – VP Tehnologie si **Cristina Ratiu** – CEO Educatie. Cele 4 persoane sunt identificate ca fiind management cheie din perspectiva IFRS.

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”), si in conformitate cu OMFP 2844/2016, cu modificări și completări, „pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară”.

Emitentul a întocmit si publicat in data de 22 martie 2024 situatii financiare consolidate întocmite în conformitate cu IFRS UE si OMFP 2844/2016.

Situațiile financiare neconsolidate au fost întocmite în baza convenției costului istoric si in baza principiului continuitatii activitatii. Situațiile financiare sunt prezentate în LEI, care este și moneda funcțională a Emitentului.

Situațiile financiare au fost întocmite in urma admitterii emitentului Bittnet Systems SA pe piata reglementata in anul 2020 si reprezinta situatiile financiare statutare ale Emitentului. Principalele politici contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare consolidate sunt expuse în Nota 27 „Politici contabile semnificative”.

b) Continuitatea activitatii

Anul 2023 a fost caracterizat de o tracțiune mai lentă, o perioadă prelungită de finalizare a proiectelor și o cerință mai mare pentru personalizarea sesiunilor de training. A fost un an în care industria IT a resimțit puternic tăierile de costuri, iar primele bugete afectate au fost cele destinate training-ului. Clienții și-au menținut strâns bugetele în prima parte a anului, analizând cu mai multă atenție achizițiile și investind cu multă prudență.

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’. Societatea urmareste cu mare atentie indicatorii de lichiditate – conversia creantelor in cash, rulajele cu clientii si furnizorii, etc.

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

c) Noi standarde și interpretări, valabile la 31 decembrie 2023

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:

- **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);

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

d) Noi standarde și interpretări, care nu sunt aplicabile la 31 decembrie 2023

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:

- **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);
- **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);

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 7 „Situțiile fluxurilor de trezorerie” și IFRS 7 „Instrumente financiare: Informații de furnizat”** – Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2024);
 - **Amendamente la IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar”** - Lipsa convertibilității (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2025)
 - **Amendamente la IFRS 10 „Situții financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată de IASB, dar este permisă aplicarea anticipată)

Societatea anticipează ca adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare neconsolidate ale Societății în perioada de aplicare inițială.

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

- Recunoașterea veniturilor (Nota 6) – relația principal/agent;
- Recunoașterea marcii Bittnet (Nota 14);
- Recunoașterea programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP” (Nota 20)

Estimări și ipoteze

- Evaluarea la valoare justă a activelor financiare deținute pentru vânzare (Nota 16)
- Evaluarea contraprestății aferente programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP” (Nota 20)
- Evaluarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor (Nota 17)

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI

Societatea este expusa prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

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

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

(i) Principalele instrumente financiare

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

- Creanțe si imprumuturi;
- Numerar și echivalente de numerar;
- Împrumuturi bancare cu rată variabilă;
- Împrumuturi bancare si obligatiuni cu rată fixă;
- Datorii comerciale și alte datorii.

(ii) Instrumente financiare pe categorii

| DATORII FINANCIARE | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni | 24,388,157 | 34,804,159 |
| Datorii leasing | 18,591,558 | 17,570,586 |
| Împrumuturi bancare | - | 167,937 |
| Datorii comerciale si alte datorii | 9,443,564 | 16,153,033 |
| Total | 52,423,279 | 68,695,715 |
| ACTIVE FINANCIARE | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 |
| Creanțe si imprumuturi | 48,867,950 | 33,939,866 |
| Numerar si echivalente | 3,535,970 | 13,470,129 |
| Total | 52,403,920 | 47,409,995 |

(iii) Instrumente financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă

Instrumentele financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă includ numerar și echivalente de numerar, creanțe și împrumuturi, datorii comerciale și alte datorii, împrumuturi bancare și obligațiuni.

Ca urmare a naturii pe termen scurt, valoarea contabilă a numerarului și a echivalentelor de numerar, a creanțelor comerciale și a altor creanțe, precum și a datoriilor comerciale și a altor datorii, inclusiv a împrumuturilor se apropie de valoarea lor justă.

Obiective generale, politici și procese

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

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

Riscul de credit

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

Societatea analizează noii clienți folosind unelte specializate (site-uri cu specific de analiză a bonității clienților) și are o procedură strictă privind documentarea comenzilor și prestării serviciilor sau livrării bunurilor. Ca o dovadă a gestiunii acestui risc, Societatea nu a fost afectată în niciun fel de insolvențele 2K 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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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 9% pe an. Consideram ca perioada financiara ce urmeaza va fi o perioada in care faptul ca, in cea mai mare parte, a fost fixat pretul capitalului imprumutat va constitui un avantaj competitiv.

| | <u>31 dec 2023</u> | <u>31 dec 2022</u> |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dobanda variabila | - | 167,937 |
| Dobanda fixa | 42,979,716 | 52,374,745 |
| Total | <u>42,979,716</u> | <u>52,542,682</u> |

La 31

decembrie 2023, dacă ratele dobânzilor aferente împrumuturilor în LEI ar fi fost cu 1 punct % mai mari/măi mici, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul brut pentru anul respectiv ar fi fost același (31 decembrie 2022: 1,679 lei), în principal ca urmare a cheltuielilor cu dobânda mai mare/măi mică pentru împrumuturile cu rată variabilă.

Riscul valutar

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

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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 2023 | 31 dec 2022 |
|--|----------------|--------------|
| LEI | 5,687,724 | (15,011,827) |
| EUR | (6,332,628) | (6,924,040) |
| USD | 625,547 | 650,148 |

La 31 decembrie 2023, dacă cursul de schimb EUR/RON ar fi fost cu 1 punct % mai mare/mai mic, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul brut pentru anul respectiv ar fi fost cu 69,240 mai mic/mai mare (31 decembrie 2022: 63,326), în principal ca urmare a reevaluării activelor financiare nete denuminate în EUR.

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, inasa este mult mai mare decat riscul asociat unei investitii in titluri de stat sau participatii in fonduri de investitii, in principal din cauza volatilitatii si evolutiei impredictibile a preturilor actiunilor, atat pe termen scurt, cat si pe termen lung.

Riscul de lichiditate

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

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

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

| 31 decembrie 2023 | Până la 3 luni | Între 3 și 12 luni | Între 1 și 2 ani | Peste 2 ani |
|---|-------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|
| Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni | 47,458 | - | - | 24,340,69 |
| Datorii Leasing | 655,622 | 2,817,205 | 3,500,246 | 11,618,486 |
| Împrumuturi bancare | - | - | - | - |
| Datorii comerciale si alte datorii | 3.069,575 | 6,373,988 | - | - |
| Total | 3,772,655 | 9,191,194 | 3,500,246 | 35,959,185 |

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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

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 2023
(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 2022-2023 este prezentat în tabelul următor:

| | 2023 | 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Profit net atribuibil societatii mama (A) | (8,841,330) | 618,891 |
| | | 480,436,90 |
| Numar de actiuni - inceputul perioadei | 528,480,595 | 4 |
| Capitalizare prime/rezultat reportat | - | - |
| Actiuni emise in perioada contra numerar | 105,696,120 | 48,043,691 |
| Numar de actiuni - sfarsitul perioadei | 634,176,715 | 528,480,595 |
| | - | |
| Media actiunilor ordinare in perioada (B) | 607,752,685 | 512,466,031 |
| Actiuni cu efectiv dilutiv (SOP) | 79,272,089 | 70,895,672 |
| Media totala (C) | 671,170,356 | 544,905,932 |
| Rezultatul pe acțiune | | |
| de baza (A/B) | (0,0145) | 0,0012 |
| diluata (A/C) | (0,0132) | 0,0011 |

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(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 2022-2023 sunt detaliate in tabelul următor:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Servicii de training | 11,575,310 | 15,359,729 |
| Servicii de integrare solutii IT | 309,514 | 270,992 |
| Venituri din prestarea de servicii | 11,884,824 | 15,630,721 |
| | | |
| Vanzarea de marfuri integrare solutii IT | 442,375 | 64,601 |
| Licente revandute | 229,114 | 99,941 |
| Vanzarea de marfuri | 671,489 | 164,542 |
| | | |
| Total | 12,556,313 | 15,795,263 |

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.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrari si orice alte operatiuni care nu pot fi considerate livrari de bunuri.

Stadiul de executie al lucrarii se determina pe baza de situatii de lucrari care insotesc facturile, procese-verbale de receptie sau alte documente care atesta stadiul realizarii si receptia serviciilor prestate.

In cazul in care pretul de vanzare include o valoare distincta, specificata contractual, destinata prestarii ulterioare de servicii (cum este cazul veniturilor din vanzarea serviciilor de garantie producator), acea suma este amanata (contul 472 "Venituri inregistrate in avans") si recunoscuta ca venit pe parcursul perioadei in

care se presteaza serviciile, dar nu mai tarziu de incheierea perioadei pentru care a fost contractata prestarea ulterioara de servicii. In contrapartida, cheltuielile aferente sunt amanate (contul 471, „Cheltuieli inregistrate in avans”) si recunoscute pe aceeasi perioada in care se presteaza serviciile.

Veniturile din vanzarea de marfuri si licente

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

Veniturile din perspectiva geografica

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

Raționamente esențiale

Societatea a analizat prin prisma prevederilor IFRS 15 daca acționează în nume propriu („Principal”) in relatia cu clientii, respectiv dacă controlează bunurile si serviciile promise înainte să transfere bunul sau serviciul unui client.

Analizand contractele de vanzare marfuri (echipamente hardware si licente software), Societatea Bittnet considera ca are obligatiile in nume propriu, si deci actioneaza ca „Principal” si nu ca intermediar („Agent”). Pentru a ajunge la aceasta concluzie, Societatea a analizat procesele de comanda si de livrare a echipamentelor si licentelor, momentul transferului drepturilor de catre furnizor catre Grup si de la Grup catre client, si aparitia riscurilor asociate controlului.

Societatea vinde drepturile asupra marfurilor produse de producatori in combinatie cu serviciile proprii cu valoare adaugata. Aceste servicii sunt de tipul „advisory” si de tip „know-how” (fiind adesea guvernate si certificate prin statutul de parteneri cu producatorii), asigurandu-ne ca solutiile vandute clientilor satisfac cerintele specifice si nevoile acestora. Aceste servicii sunt o parte integranta si esentiala a obligatiilor asumate in fata clientilor, pentru ca aceste servicii nu ofera o valoare separata clientilor, si nu sunt facturate separat. Combinatia dintre serviciile de consultanta calificata (pre- si post-vanzare) si marfurile produse de producatori este, in fapt, cea care asigura beneficiul clientilor, sub forma unei solutii personalizate pe nevoile specifice (e.g. care asigura diverse optiuni de upgrade si flexibilitate maxima) si corepunzatoare 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 personalizate si corespunzatoare din punct de vedere legal) iar Societatea isi asuma riscul de executare pentru intreaga solutie, ceea ce atesta controlul Societatii asupra produselor in fluxul de livrare. Legat de livrarea catre client, ea este realizata de Societate – care intra in posesia efectiva a marfurilor (inclusiv a cheilor de activare a software-ului) si le transmite catre clientul final, alaturi de procesele interne specifice de activare in portaluri destinate (processe efectuate de echipa Societatii. De asemenea, prin contractele incheiate cu producatorii, Societatea primeste, conform statutului sau de partener autorizat, dreptul de a folosi proprietatea intelectuala a producatorului, care este separat

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

de licențele efective vandute catre clienti; ca atare, Societatea controleaza intreaga promisiune catre client inaintea livrării.

Deși in mod uzual Societatea nu are risc de stoc înainte de a primi comanda de la client, începând cu acel moment Societatea preia riscul de stoc, până la momentul transferului final al controlului asupra marfurilor către clientul final. Chiar dacă prin definiție există un singur producător pentru fiecare tip de echipament sau licența software vandută clientilor, Societatea poate decide să cumpere direct de la producător, sau de la orice alt furnizor autorizat (distribuitor, importator, whole-saler european, global, etc). Dacă, din orice motiv, livrarea către client nu este finalizată, sau nu se realizează cu succes (conform obligațiilor asumate către client), Societatea va rămâne în posesia marfurilor fără a le putea returna către furnizor sau vinde către alt client. De asemenea, în anumite situații Societatea plasează comenzi în avans la furnizori (i.e. înainte de a primi comanda de la client) pentru a își asigura discount-uri de volum sau pentru a profita de prețuri avantajoase (asumându-și astfel în mod voluntar riscul de stoc), și ulterior transferă din marfuri către clienți, pe măsura ce aceștia își confirmă intențiile de cumpărare.

În concluzie, Societatea face clienților o promisiune de a livra marfurile, intră în posesia și controlul lor și stabilește prețurile de vânzare, în cadrul unor procese de negociere. Societatea are libertatea de a stabili prețurile cu clienții; astfel, Societatea poate acorda discounturi suplimentare, sau poate solicita creșterea prețului pentru a reflecta riscuri valutare, viteza de livrare, risc de neincasare de la client, etc. Cu alte cuvinte, în fața clienților, Societatea este furnizorul marfurilor, chiar dacă ele sunt produse de producători și/sau livrate de distribuitori, Societatea fiind integral responsabil de buna livrare a proiectelor agreate.

Suplimentar, Societatea are integral riscul de credit pentru întreaga contravaloare a marfurilor (hardware și software) – comenzile odată plasate la furnizori (fie direct la producător fie la intermediarii autorizați) sunt nereturnabile. În evaluarea deciziei de a iniția și/sau continua relațiile de afaceri cu clienții, Societatea analizează doar abilitatea și intenția/bonitatea clienților de a plăti facturile la termen. Societatea are control complet asupra strategiei de vânzări, decide ce bunuri și servicii să ofere, să livreze și în cele din urmă să implementeze/configureze.

NOTA 7. COSTUL VANZARILOR

Costurile aferente vânzării pentru anii financiari 2022-2023 sunt prezentate în tabelul următor:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Costul vânzării de marfuri integrare soluții IT | 396,684 | 55,885 |
| Licențe revandute | 189,974 | 91,454 |
| Alte materiale directe | 259,032 | 434,090 |
| Servicii cloud | 128,492 | 102,881 |
| Cheltuieli de personal | 280,667 | 253,561 |
| Cheltuieli cu colaboratori | 955,304 | 1,056,098 |
| Servicii prestate de terți | 4,567,845 | 5,436,671 |
| Total | <u>6,777,998</u> | <u>7,430,641</u> |

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 8. ALTE VENITURI si ALTE CHELTUIELI

a) Alte venituri

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sale & lease-back echipamente IT | 230,502 | 757,184 |
| Altele | - | 29,685 |
| Total | <u>230,502</u> | <u>786,869</u> |

b) Alte cheltuieli

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-----------------|-------------------------|
| Costuri pre-achizitie interese de participare | - | 535,365 |
| Impairment GW | - | 885,000 |
| Total | <u>-</u> | <u>1,420,365</u> |

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 9. CHELTUIELI VANZARE

Cheltuielile vanzare pentru anii financiari 2022-2023 sunt prezentate in tabelul următor:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cheltuieli de personal | 1,222,986 | 715,495 |
| Cheltuieli cu colaboratori | 2,242,226 | 2,491,640 |
| Comisioane si onorari | 266,156 | 227,947 |
| Publicitate | 971,927 | 903,248 |
| Total | <u>4,703,295</u> | <u>4,338,330</u> |

NOTA 10. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

Cheltuielile administrative pentru anii financiari 2022-2023 sunt detaliate in tabelul următor:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|----------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Materiale | 133,157 | 111,573 |
| Cheltuieli de personal | 3,370,095 | 1,922,874 |
| Provizioane concedii neefectuate | 41,518 | 43,737 |
| Cheltuieli cu colaboratori | 1,454,955 | 632,494 |
| Amortizare | 2,019,273 | 1,422,392 |
| Chirii | 5,740 | 19,486 |
| Deplasare si transport | 8,172 | 15,389 |
| Asigurari | 63,014 | 38,304 |
| Postale si telecomunicatii | 36,744 | 37,127 |
| Donatii | 341,719 | 218,617 |
| Ajustari creante | (3,764) | (7,326) |
| Comisioane bancare | 40,344 | 41,010 |
| Alte servicii terti | 2,299,063 | 1,458,038 |
| Diverse | 382,663 | 831,163 |
| Total | <u>10,192,693</u> | <u>6,784,880</u> |

NOTA 11. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA

Clasificarea cheltuielilor operationale totale, dupa natura, pentru anii financiari 2022-2023 este detaliate in tabelul următor:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Materiale si marfuri | 788,872 | 601,549 |
| Licente revandute | 189,975 | 91,454 |
| Cheltuieli de personal | 4,873,748 | 2,891,930 |
| Provizioane concedii neefectuate | 41,518 | 43,737 |
| Cheltuieli cu colaboratori | 4,652,485 | 4,180,231 |
| Amortizare | 2,019,273 | 1,422,392 |
| Servicii cloud | 128,492 | 102,881 |

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

| | | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Chirii | 5,740 | 19,486 |
| Comisioane si onorarii | 266,156 | 227,947 |
| Publicitate | 971,927 | 903,248 |
| Deplasare si transport | 8,172 | 15,389 |
| Asigurari | 63,014 | 38,304 |
| Postale si telecomunicatii | 36,744 | 37,127 |
| Donatii | 341,719 | 218,617 |
| Ajustari creante | (3,764) | (7,326) |
| Comisioane bancare | 40,344 | 41,010 |
| Servicii prestate de terti | 6,866,909 | 6,894,709 |
| Diverse | 382,663 | 831,163 |
| Total cheltuieli operationale | 21,673,987 | 18,553,850 |

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(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 2022-2023 sunt prezentate in tabelul următor:

| VENITURI / CHELTUIELI FINANCIARE | 2023 | 2022 |
|--|--------------------------|------------------------|
| | <hr/> | <hr/> |
| Venituri din dobanzi | 2,662,125 | 1,917,295 |
| Venituri/cheltuieli din investitiiz, | 2,099,075 | 7,375,645 |
| Venituri/cheltuieli din evaluarea titlurilor | (2,167,698) | (2,888,985) |
| Dobanzi bancare | (53,574) | (125,074) |
| Costuri factoring | (10,892) | (1,344) |
| Dobanzi obligatiuni emise | (2,426,672) | (2,300,600) |
| Dobanda Leasing | (1,023,279) | (621,241) |
| Venituri/cheltuieli nete diferite de curs | (94,340) | (56,029) |
| Impairment participatii | - | (885,000) |
| Total | <hr/> (1,015,255) | <hr/> 2,414,668 |

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(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 2022-2023 sunt prezentate in tabelul următor:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--------------------------------|--------------------|------------------|
| Impozit pe profit curent | - | - |
| Impozit amanat | (1,182,152) | (437,677) |
| Total impozit pe profit | (1,182,152) | (437,677) |

Reconcilierea impozitului pe profit

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--------------------------------|---------------------|--------------------|
| REZULTAT BRUT | (10,023,482) | 181,214 |
| Rezerva legala | - | (9,061) |
| Venituri neimpozabile | (3,704,173) | (12,285,622) |
| Cheltuieli nedeductibile | 6,339,204 | 9,377,989 |
| REZULTAT IMPOZABIL | (7,388,451) | (2,735,479) |
| Impozit pe profit (16%) | (1,182,152) | (437,677) |
| Reducere sponsorizare | - | - |
| Total impozit pe profit | (1,182,152) | (437,677) |

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 integral pierderii fiscale.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 14. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizările necorporale includ in principal Marca Bittnet si licente software.

| | Marca Bittnet | Licente si alte necorporale | Total alte active necorporale |
|----------------------|------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Valoare neta | | | |
| La 31.12.2021 | 5,800,518 | 1,449,782 | 7,250,299 |
| Intrări | (10,162) | 684,937 | 674,775 |
| Cedari/transfer | - | (459,686) | (459,686) |
| Amortizare | - | (395,041) | (395,041) |
| La 31.12.2022 | 5,790,355 | 1,279,992 | 7,070,347 |
| Intrări | - | 63,289 | 63,289 |
| Cedari/transfer | - | - | - |
| Amortizare | - | (429,435) | (429,435) |
| La 31.12.2023 | 5,790,355 | 913,846 | 6,704,201 |

Raționamente esențiale – marca Bittnet (recunoastere, evaluare, inregistrare)

Marca Bittnet

Marca Bittnet a fost achizitionata la finalul anului 2018 de la fostul proprietar, la un pret echivalent cu valoarea evaluata de un evaluator independent. Evaluarea a fost efectuata prin metoda fluxurilor de numerar (DCF), avand ca referinta o redevența de 5% din cifra de afaceri din activitatea de training, conform precedentului contract de licentiere, rata care este comparabila cu conditiile din piata.

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

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

Inregistrarea tranzactiei de remitere a datoriei

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

Conducerea a analizat tranzactia de remitere a datoriei si a concluzionat ca aceasta reprezinta un venit si nu o operatiune de capitaluri. Tranzactia a fost realizata cu fondatorii Bittnet Systems in calitatea lor de manageri, avand in vedere angajamentul fondatorilor fata de actionarii minoritari de a suporta in nume propriu costul achizitiei marcii, corectand astfel eroarea din trecut de a nu fi fost suficienti de diligenti sa inregistreze marca la OSIM. Venitul din remiterea datoriei in suma de 5,786,000 a fost recunoscut in exercitiul financiar 2018 in Situatia rezultatului global pe linia „Alte venituri”.

Raționamente esențiale – durata de viata nedeterminata

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 15. IMOBILIZARI CORPORALE

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

| | Spatii inchiriate si amenajari | Instalații tehnice si mașini | Alte echipamente si mobilier | Total active imobilizate |
|----------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Cost | | | | |
| La 31.12.2021 | 157,437 | 1,055,237 | 22,446 | 1,235,119 |
| Intrari leasing | 8,150,668 | 729,408 | - | 8,880,076 |
| Intrări | 2,528,341 | 30,654 | 40,130 | 2,599,126 |
| Cedări/Transfer | (537,362) | (390,732) | - | (928,094) |
| La 31.12.2023 | 10,299,083 | 1,424,568 | 62,576 | 11,786,227 |
| Intrari leasing | 1,196,390 | 894,608 | - | 2,090,998 |
| Intrări | 309,357 | - | 32,696 | 342,053 |
| Cedări/Transfer | (4,313,250) | (24,262) | - | (4,337,512) |
| La 31.12.2023 | 7,491,580 | 2,294,914 | 95,272 | 9,881,766 |
| Amortizare | | | | |
| La 31.12.2021 | - | 663,770 | 19,020 | 682,790 |
| Costul perioadei | 763,262 | 252,509 | 11,580 | 1,027,351 |
| Cedări/Transfer | - | (386,759) | - | (386,759) |
| La 31.12.2022 | 763,262 | 529,519 | 30,600 | 1,323,381 |
| Costul perioadei | 1,165,537 | 393,705 | 30,596 | 1,589,838 |
| Cedări/Transfer | - | (24,261) | - | (24,261) |
| La 31.12.2023 | 1,928,799 | 898,963 | 61,196 | 2,888,958 |
| Valoare neta | | | | |
| La 31.12.2023 | 5,562,781 | 1,395,951 | 34,076 | 6,992,808 |
| La 31.12.2022 | 9,535,821 | 895,049 | 31,976 | 10,462,845 |
| La 31.12.2021 | 157,437 | 376,408 | 18,484 | 552,329 |

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 16. TITLURI DE PARTICIPARE

a) Filiale

| | <u>31 dec 2023</u> | <u>31 dec 2022</u> |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dendrio Solutions | 6,394,376 | 6,394,376 |
| Elian Solutions | 510,000 | 510,000 |
| Equatorial Gaming | 3,761,000 | 3,761,000 |
| Computer Learning Center | 866,001 | 866,001 |
| ISEC Associates | - | 436,001 |
| IT Prepared | 3,833,272 | 3,833,272 |
| Nenos Software & Nonlinear | 4,985,939 | 4,985,939 |
| Fort | 11,701,284 | 9,706,286 |
| Top Tech | 5,401,675 | 5,401,675 |
| Dataware Consulting | 10,679,558 | - |
| Kepler Management | 1,425,510 | - |
| Total | <u>49,558,615</u> | <u>35,894,550</u> |

Din aprilie 2018, a fost adoptată noua structură a grupului și a fost reorganizată structura afacerilor Bittnet Group pe două segmente cheie: Educație și Tehnologie. Incepand cu 2023, grupul a organizat segmentul de Tehnologie pe 3 divizii / piloni de business: Cloud & Infrastructure, Cybersecurity și Business applications & Software development.

Procesul de evoluție continuă a Grupului, atât prin lansarea de produse și servicii noi cât și prin achiziții continue a condus la dimensiunea curentă în care activitatea este organizata în centre ("celule") cât mai independente, în zone de interes - "piloni de dezvoltare" sau "business units", care reprezintă subdomeniile de activitate din aria de IT&C Services. Bittnet este astazi un conglomerat ce oferă expunere investitorilor către întreaga industrie de IT&C din România.

a) Divizia de Educatie

Aceasta divizie conține 4 companii (**Bittnet Systems, Computer Learning Center, Equatorial Gaming și Equatorial Training**, carora li se altura detinerea minoritara in **The E-Learning Company**), ce oferă training adulților în două domenii: Technical Skills și Human Skills atât în format clasic, față-în-față, Virtual Remote dar și conduse de instructor sau în format eLearning. Training-urile oferite 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.

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**.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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 cumpărarea 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 în 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: VRUNNERS, o evoluție pentru platforme mobile a aplicației Marathon. În 2019, Equatorial a lansat 2 noi jocuri: White Hat și Bona Fides Agency.

Computer Learning Center

În august 2021, Grupul a informat investitorii despre semnarea contractului de vânzare-cumpărare acțiuni pentru preluarea companiei de training IT – Computer Learning Center.

Prețul de achiziție pentru 100% din compania Computer Learning Center (CLC) a fost de 725.000 lei, sumă 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 Group si-a consolidat astfel divizia de Educație și si-a extins portofoliul de certificari, în special în sectorul securității cibernetice. CLC colaborează cu peste 30 de formatori certificați și a livrat peste 2.500 de cursuri la 15.000 participanți în ultimii ani.

În urma intrării Bittnet Systems în acționariat, a fost semnat de părți în Septembrie 2021 și un contract de împrumut prin care Bittnet a pus la dispoziția Computer Learning Center suma de 560.000 lei pentru finanțarea capitalului de lucru pe o perioadă maximă de 3 ani și o dobândă de 9% per an. Împrumutul a fost majorat succesiv până la suma de 2.405.000 lei în perioada Octombrie 2021 – Iunie 2022, iar ulterior a fost rambursat parțial în August – Septembrie 2022 și apoi majorat din nou pe parcursul anului 2023, soldul rămas la 31.12.2023 fiind în valoare de 1.445.000 lei.

b) Divizia de Cloud & Infrastructure

Aceasta divizie conține 5 companii (**Dendrio Solutions, Dataware Consulting, Top Tech, 2Net Computer si IT Prepared**) ce oferă soluții complexe de IT către clienți din segmentele corporate, large corporate, enterprise și public sector din toată țara dar și din străinătate (în special CEE și SUA).

Soluțiile oferite pornesc de la infrastructura fizică de comunicații, securitate perimetrală, sisteme video, sisteme de tip digital signage și sisteme de calcul și printing și continuă 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.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Dendrio Solutions

În cursul anului 2017, Grupul Bittnet a achiziționat GECAD NET de la antreprenorul român 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 că 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 la data tranzacției s-a ridicat la app. 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 listată pe o piață reglementată sau pe un sistem multilateral de tranzacționare dintr-o țară membră a Uniunii Europene.

Top Tech

Fondată în 1992, Top Tech SRL (CUI: 2114184) este o companie românească, integrator de produse și servicii IT&C, cu afaceri în zona Transilvaniei. În prezent, TopTech are încheiate parteneriate cu unii dintre cei mai importanți producători de tehnologie, precum Dell sau HP, pentru livrarea de echipamente, soluții și servicii tehnologice. Compania are peste 80 de angajați și colaboratori fiind unul dintre cei mai importanți integratori IT în partea de centru și vest a României. TopTech are birouri deschise în Deva, Sibiu, Timisoara, Cluj-Napoca, Alba-Iulia și Medias. În urma acestei tranzacții, Grupul Bittnet și-a extins acoperirea geografică la nivel național în industria de integrare IT&C.

După semnarea closingului la începutul lunii Septembrie 2022 și înregistrarea mențiunilor în Registrul Comerțului referitoare la noua structură a acționariatului, Dendrio Solutions SRL detine 60% din Top Tech, iar Bittnet Systems SA 40%. Valoarea totală la care s-a ridicat prețul tranzacției este de 12.874.306 lei, dintre care 5.000.000 lei (transa 2) ar fi urmat să fie decontati în acțiuni BNET într-o viitoare majorare de capital social; componenta cash, în valoare de 7.874.306 lei (transa 1), a fost achitată integral în septembrie 2022. În martie 2023, partile au semnat un act adițional la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale, prin care au convenit ca suma de 2.000.000,11 lei, aferentă transei 2, să fie achitată în numerar prin ordin de plată, iar suma de 2.999.999,89 lei să fie convertită în acțiuni BNET în majorarea de capital desfășurată în trimestrul 1, 2023. Transferul bancar a fost efectuat în martie 2023, iar alocarea de acțiuni BNET în dreptul fondatorului Top Tech în aprilie 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.

zNet Computer

zNET Computer SRL 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. zNet 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.

Dataware Consulting

Dataware Consulting este unul dintre cei mai importanti integratori de solutii si servicii de tehnologie privind implementarea și configurare de infrastructuri IT, rețele de date, storage și solutii de securitate de la principalii vendori internaționali de tehnologie. Dataware Consulting a intrat în grupul Bittnet începând cu luna iunie 2023 prin achiziția de către Grup a unui pachet de 70% din părțile sociale (în urma tranzacției de M&A, Bittnet Systems deținea 18,87% iar Dendrio Solutions deținea 51,13%). Prețul total al tranzacției a fost de 19.861.795 lei, din care echivalentul a 5.000.000 lei în acțiuni BNET ce ar fi urmat să fie alocate în dreptul celor 2 co-fondatori Dataware într-o viitoare majorare de capital social. Printr-un act adițional la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale a fost agreată plata în numerar a acestei tranșe în cursul lunii iunie 2023. În decembrie 2023, Conducerea Grupului a luat hotărârea sa achiziționeze integral interesele minoritare in Dataware Consulting de la fondatorii acesteia, respectiv procentul de 30%. Prețul de achiziție a fost stabilit la 3.000.000 euro, urmand a fi achitat dupa cum urmează:

- parțial în numerar de către Bittnet Systems, contravaloarea în RON a 1.000.000 euro, tranșă achitată la 2 zile dupa semnarea certificatului de finalizare în ianuarie 2024.
- parțial în echivalent: respectiv părți sociale (acțiuni) ale Dendrio Solutions ce vor fi alocate în dreptul celor doi fondatori Dataware. Aceștia vor ocupa și 2 locuri în viitorul Consiliu de Administrație constituit la nivelul lui Dendrio Solutions și format din 5 membri. Cofondatorii Dataware rămân astfel în conducerea și dezvoltarea celor doi integratori IT (Dataware Consulting și Dendrio Solutions) având în vedere ca cele 2 companii au profilul de afaceri similar si competente complementare pe diverse tehnologii. Pentru alocarea de parti sociale Dendrio în contul prețului tranzacției, Dendrio Solutions își va majora capitalul social iar în cadrul acestei operațiuni va fi făcută și conversia de creanțe în acțiuni Dendrio. Valoarea de convertit a creanței celor doi cofondatori Dataware va fi de 1.000.000 euro.
- parțial în numerar: 1.000.000 euro, sumă ce va fi plătită în ron la cursul din data efectuării viramentului bancar, până cel târziu la 31.05.2025.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

În 3.01.2024 a fost semnat certificatul de finalizare asupra tranzacției, după obținerea acordului asupra tranzacției din partea Consiliului Concurenței, și s-au efectuat și înregistrările necesare la Oficiul Registrul Comerțului, astfel încât procentele de deținere în Dataware Consulting sunt: Dendrio Solutions – 71,13% și Bittnet Systems SA – 28,87% din capitalul social și din drepturile de vot.

IT Prepared (rebranduit: Optimizor)

În august 2021, Grupul a informat investitorii și Piața despre finalizarea negocierilor și semnarea acordului pentru preluarea unui pachet majoritar de acțiuni în compania IT Prepared SRL. Prețul tranzacției se ridică la 776.290 USD pentru 50,2% din capitalul social al firmei și presupunea achitarea lui printr-un mix de numerar și acțiuni BNET în 3 tranșe:

- Prima tranșă, în valoare de 265.200 USD, a fost plătită în numerar, în echivalent RON, imediat după semnarea contractului de vânzare-cumpărare acțiuni, prin ordin de plată către cei doi acționari fondatori ai IT Prepared;
- Conform contractului de vânzare-cumpărare părți sociale, tranșa 2, în valoare de 368.290 USD (sumă actualizată în urma închiderii situațiilor financiare IT Prepared la 31.12.2021), ar fi urmat să fie achitată către fondatorii IT Prepared prin decontarea în acțiuni BNET într-o operațiune de majorare a capitalului social. În martie 2023, părțile au convenit semnarea unui act adițional la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale, prin care au stabilit ca plata tranșei 2 să se facă în numerar, prin virament bancar în monedă națională. În urma efectuării transferurilor bancare în luna martie 2023, tranșa 2 este considerată achitată integral.
- Tranșa 3, în valoare de 1.078.768 RON (sumă actualizată în urma închiderii situațiilor financiare IT Prepared la 31.12.2022), a fost achită către fondatorii IT Prepared, în numerar, la 30.06.2023.

Tranzacția de preluare a participației majoritare în compania IT Prepared SRL a fost aprobată de acționari în AGEA din 26 Noiembrie 2020. Ținând cont ca situația financiară și operațională a IT Prepared SRL s-a schimbat între momentul aprobării acordate de AGEA și momentul semnării acordului de investiție, parametrii tranzacției au fost renegociați în beneficiul Bittnet, evaluarea finală fiind redusă la jumătate (astfel Bittnet a preluat pachetul majoritar), iar plata a fost dependentă de confirmarea unor rezultate operaționale pozitive în anii 2021 și 2022.

c) Divizia de Cybersecurity

În prezent, aceasta divizie conține 3 companii (**Fort S.A. - fosta Global Resolutin Experts, GRX-Advisory si ISEC Associates**) ce oferă servicii de securitate cibernetică către clienți de tip corporat, large corporate, enterprise și public sector din toată țara.

ISEC Associates

În august 2021, Grupul a informat investitorii despre semnarea contractului de vânzare-cumpărare acțiuni pentru preluarea companiei de securitate cibernetică – ISEC Associates SRL.

Prețul de achiziție pentru cumpărarea a 69,99% din acțiunile ISEC Associates a fost de 295.000 lei, suma care a fost achitată într-o singură tranșă, prin transfer bancar, către acționarul fondator, Alexandru Andriescu.

ISEC Associates este o companie fondată în 2003, specializată în servicii complete de audit de securitate, consultanță și testare. ISEC ajută companiile să identifice, evalueze, securizeze și gestioneze securitatea informațiilor. Prin achiziționarea ISEC, Bittnet și-a dezvoltat poziția pe piața securității cibernetică.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

În urma intrării Bittnet Systems în acționariat, a fost semnat de părți și un contract de împrumut prin care Emitentul a pus la dispoziția ISEC Associates suma de 370.000 lei pentru finanțarea capitalului de lucru pe o perioadă maximă de 3 ani și o dobândă de 9% per an. Împrumutul a fost majorat succesiv până la suma de 650.000 lei în Februarie - Iunie 2022 și respectiv în 2023.

Majorare capital ISEC – septembrie 2023

În septembrie 2023, asociații ISEC Associates au fost de acord să convertească în capital suma de 716,990 lei, conversie care s-a făcut la valoarea nominală și care reprezenta creanțe certe lichide și exigibile deținute de Bittnet Systems (501.893 lei, reprezentând parte din împrumutul acordat) și de Provision Software (215.097 lei, reprezentând creanțe din cursul normal al activității) asupra ISEC Associates. Astfel a fost majorat capitalul social al ISEC până la valoarea de 767.200 lei, înregistrări operate și la nivelul Registrului Comerțului.

Achiziția ISEC de către Fort – octombrie 2023

Având în vedere noua organizare operațională a grupului în cei 4 piloni de afaceri (business units) dar și ținând cont de faptul că se țintește o listare pe piața AeRO a BVB pentru pilonul de Cybersecurity - organizat în jurul lui FORT (fosta Global Resolution Experts SA), conducerea Grupului a luat hotărârea să organizeze toate companiile care au ca obiect de activitate domeniul securității cibernetice sub entitatea ce urmează a deveni publică, Fort. Astfel, prima investiție a grupului într-o companie de cybersecurity, ISEC Associates, a fost transferată din controlul direct al Bittnet Systems (care deținea 69,99% din capital), către Fort – care deține în prezent 100% din ISEC Associates.

În acest sens a fost semnat contractul de cesiune din 26.10.2023 între foștii asociați ai ISEC Associates (Bittnet Systems, dl. Andriescu Alexandru și Provision Software) – asociații cedente și Fort – asociatul cesionar. Acordul prevede vânzarea integrală a ISEC Associates către FORT pentru suma de 2.850.000 lei (prețul tranzacției a fost stabilit prin Hotărârea AGA Fort din data de 30.05.2022). La data 30.10.2023, Registrul Comerțului a finalizat înregistrarea mențiunilor referitoare la cesiunea părților sociale ISEC, în acest sens Fort SA fiind înscris ca asociat unic al ISEC, deținând 100% din capitalul său social.

Conform contractului de cesiune părți sociale, asociații cedente au fost de acord ca în schimbul prețului tranzacției să li se aloce acțiuni FORT într-o viitoare operațiune de majorare a capitalului social prin conversia de creanțe astfel rezultate. În consecință prețul tranzacției nu a presupus achitarea vreunei sume de bani de către Fort pentru achiziția integrală a ISEC.

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

Fort, fosta Global Resolution Experts S.A., (CUI 34836770), deținută în proporție de 60% de către Bittnet Systems, 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. Fort deține integral GRX Advisory SRL (CUI 43813325), cu servicii similare.

Grupul a achiziționat inițial, în Decembrie 2021, un pachet de 74% din acțiunile firmei „mamă” – Fort, și ulterior pe finalul anului 2021 a atras un număr de investitori persoane fizice și juridice, prin vânzarea a 14% din acțiunile Fort.

Prețul plătit pentru 74% din acțiunile Fort a fost de 11.425.600 lei, dintre care 5.150.400 au fost achitați în Decembrie 2021 și 6.275.200 lei au fost achitați în perioada Martie – Aprilie 2022, după finalizarea auditului

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

pentru rezultatele financiare ale anului 2021. Prețul de vânzare pentru 14% din acțiunile deținute în Fort a fost de 3.472.631 lei, sumă încasată integral în Decembrie 2021 – Ianuarie 2022.

Serviciile oferite de Fort sunt similare cu cele oferite de ISEC: servicii profesionale în zona de cybersecurity: Audit de conformitate IT, Servicii de teste de penetrare pentru aplicații Web și infrastructură IT, pentru beneficiari din România și Uniunea Europeană; Servicii de proiectare, implementare și mentenanță sisteme de management IT și securitate informațională pentru conformitatea cu standardele ISO27001, ISO9001, ISO20000; Servicii de proiectare a controalelor și a sistemelor de securitate IT ce urmează a fi implementate (VPN, Antivirus/AntiX, DLP, NAC, IDS/IPS); Servicii de proiectare arhitectură soluții tehnice de infrastructură IT privind integrarea sistemelor informatice financiare în Cloud Public; Servicii de proiectare arhitectură soluții tehnice de infrastructură IT pentru implementarea sistemelor informatice complexe în sectorul public (fără participarea la implementarea respectivelor soluții de către beneficiari).

Majorare capital Fort – noiembrie 2023

În noiembrie 2023, capitalul social al FORT SA a fost majorat cu suma de 8.550 lei de la valoarea de 90.000 lei la valoarea de 98.550 lei prin alocarea unui număr de 85.499 acțiuni în dreptul asociaților cedenți ai ISEC Associates (Bittnet Systems, dl. Alexandru Andriescu și Provision Software), proporțional cu creanțele certe lichide și exigibile pe care aceștia le dețineau din cesiunea părților sociale ISEC către FORT și care au fost certificate prin raportul de expertiză contabilă din data de 02.11.2023. Această majorare de capital a rezultat în urma achiziției de către FORT a 100% din ISEC Associates, operațiune prin care FORT a dobândit controlul integral asupra ISEC. Adicional de capitalul social subscris și vărsat, această operațiune a generat și majorarea capitalurilor proprii ale Fort, prin înregistrarea sumei de 2.841.414 lei ca prime de emisiune.

Plasament privat Fort – decembrie 2023

În luna decembrie 2023 grupul Bittnet a informat piața asupra derulării cu succes a unui plasament privat în vederea majorării capitalului social prin aporturi noi în numerar al FORT SA, operațiune premergătoare listării pe piața AeRO-SMT și intermediată de SSIF Tradeville. În urma analizării ordinelor de subscriere primite în cadrul perioadei de plasament, Consiliul de Administratie al FORT a decis închiderea cu succes a plasamentului la prețul de 50 lei pe acțiune. Astfel, au fost acceptate subscrierile a 34 investitori, și a fost decisă majorarea capitalului societății cu suma de 1.676.350 lei, împărțită în 3.352,70 lei capital social și 1.672.997,30 lei prime de emisiune. În urma plasamentului, deținerea Bittnet Systems în Fort este de 58,87%.

d) Divizia de Business applications & Software development

În prezent, aceasta divizie conține 4 companii: **Elian Solutions, Kepler Management Systems, Nenos Software & Nonlinear.**

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

cunoască situația stocurilor, a creanțelor și a datoriilor, să poată previziona, interalia cash-flow-ul, să urmărească producția, centrele de cost și multe altele.

Kepler Management Systems

În noiembrie 2023 Grupul a informat investitorii și piața despre semnarea contractului de achiziție părți sociale pentru achiziția companiei Kepler Management Systems. Înființată în anul 2007, Kepler Management este o companie similară ca profil și afaceri cu Elian Solutions, fiind unul din principalii parteneri Microsoft în România pentru implementarea și suportul soluției de ERP (enterprise resource planning / planificarea resurselor unei întreprinderi) Microsoft Dynamics 365 Business Central. Din punct de vedere operațional Kepler Management Systems va fi integrat în structura Elian Solutions. Prețul tranzacției a presupus un mix de numerar și acțiuni BNET astfel:

- 3.132.175 lei, suma ce a fost achitată prin ordin de plată la data semnării contractului de cesiune de către Elian Solutions, care a preluat astfel 75,8% din Kepler;
- 1.000.000 lei în acțiuni Bittnet Systems (care a preluat astfel 24,2% din Kepler), ce ar fi urmat a fi alocate în dreptul foștilor asociați Kepler într-o viitoare majorare de capital social. Printr-un act adițional la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale, partile au agreeat plata în numerar a acestei tranșe, plata care a fost efectuată în cursul lunii ianuarie 2024;
- adițional, prețul cesiunii mai presupune și o componentă variabilă determinată de valoarea EBITDA individuală a Kepler, aferentă anului 2023, tranșă ce va fi achitată la finalul trimestrului 1, 2024, după închiderea situațiilor financiare anuale individuale ale Kepler.

Nenos Software & Nonlinear

În august 2021, Grupul a informat piața de capital referitor la finalizarea negocierilor și semnarea contractelor pentru preluarea participațiilor majoritare în dezvoltatorul de software Nenos Software SRL și în Nonlinear SRL.

Valoarea tranzacției pentru achiziția a 60,97% din Nenos Software a fost de 4.850.000 lei, preț decontat în două tranșe, astfel:

- 50% din prețul tranzacției (adică suma de 2.425.000 lei) a fost achitat prin virament bancar în contul asociatului unic al Nenos Software;
- Conform contractului de vânzare-cumpărare părți sociale, 50% din valoarea tranzacției ar fi urmat să fie decontată prin alocarea de acțiuni BNET într-o operațiune de majorare a capitalului social. În martie 2023, părțile au convenit semnarea unui act adițional la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale, prin care au stabilit ca plata acestei tranșe să se facă în numerar, prin virament bancar. În urma efectuării transferului, în luna martie 2023, prețul tranzacției a fost integral achitat.

Pentru achiziția a 60% din compania Nonlinear SRL, prețul tranzacției a fost de 120 de lei și este egal cu valoarea nominală a părților 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.

Nenos Software este o companie de dezvoltare software la comandă, cu focus în domeniul Artificial Intelligence și Machine Learning (AI/ML). Nonlinear SRL este un SPV înființat pentru accesarea unei finanțări europene; 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.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Prin preluarea participațiilor majoritare în Nenos Software și Nonlinear, Bittnet și-a consolidat poziția în divizia de dezvoltare software, pătrunzând totodată și în sectorul inteligenței artificiale.

b) Titluri cu detinere minoritara

| | <u>31 dec 2023</u> | <u>31 dec 2022</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| E-Learning Company | | |
| Sold initial | 2,918,939 | 1,996,839 |
| Consideratie contingenta | - | 782,690 |
| Dividende distribuite | - | (134,220) |
| Castig/pierdere titluri puse in echivalenta | (121,055) | 273,630 |
| Sold final | <u>2,797,884</u> | <u>2,918,939</u> |

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, proiect management, Microsoft Office, finante, limba engleza, etc.

Valoarea totala a tranzactiei a fost dimensionata la suma de 2,5 milioane lei. Plata catre fondatorii E-Learning Company s-a realizat in doua etape:

- 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% (care ar fi urmat sa fie achitat catre fondatorii E-Learning Company prin decontarea in actiuni BNET intr-o operatiune de majorare a capitalului social) a fost achitat tot in numerar, In luna martie 2023, in urma incheierii unui act aditional la contractul de vanzare-cumparare parti sociale.

Ca urmare a contractului de investitie, Bittnet are alocat un loc in Consiliul de Administratie al E-Learning Company, pozitie care este ocupata de Ivylon Management SRL prin Logofatu Cristian.

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. In cursul anului 2023 a fost incheiat un nou contract de imprumut intre Bittnet Systems si ELC, al carui sold la 31.12.2023 s-a ridicat la 600.000 lei.

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.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Venituri din contracte cu clienții | 1,926,294 | 3,756,969 |
| Costul vanzarilor | (1,083,861) | (1,461,205) |
| Marja bruta | 842,433 | 2,295,765 |
| Alte venituri | 13,535 | 12,388 |
| Cheltuieli vanzare | (108,778) | (63,914) |
| Cheltuieli generale si administrative | (1,210,579) | (970,453) |
| Alte cheltuieli | (38,718) | (19,855) |
| Venituri/cheltuieli financiare | (10,621) | (36,103) |
| Profit brut | (512,728) | 1,217,827 |
| Impozit pe profit | (13,599) | (28,135) |
| Profit net | (526,327) | 1,189,692 |

In cursul anului 2023, Grupul a inregistrat prin titluri puse in echivalenta partea aferenta detinerii (23%) din pierderea neta realizata de E-Learning Company. Situatia sintetizata a contului de profit si pierdere pentru anul 2023 la E-Learning Company este prezentata in tabelul de mai jos

c) Alte active financiare (titluri) la valoare justa

| | <u>31 dec 2023</u> | <u>31 dec 2022</u> |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Softbinator Technologies | 9,600,543 | 12,308,834 |
| Arctic Stream | 1,756,201 | 1,481,550 |
| Total | 11,356,744 | 13,790,384 |

Detalii privind evolutia titlurilor la valoare justa in cadrul anului 2023 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

| | <u>Arctic Stream</u> | <u>Softbinator Technologies</u> |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Valoare 31.12.2022 | 1,481,550 | 12,308,834 |
| Intrari | - | 119,071 |
| Iesiri | (385,013) | - |
| Reevaluare | 659,664 | (2,827,362) |
| Valoare 31.12.2023 | 1,756,201 | 9,600,543 |

Softbinator Technologies

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.

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 varsat total de 90.000 lei, împărțit în 90.000 acțiuni.

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:

- 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 / În urma acestei operațiuni, Bittnet Systems deținea un număr de 225.000 acțiuni, reprezentând 25% din cele 900.000 acțiuni emise de Softbinator Technologies.
- 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.
- cedarea unui procent de 10% din numărul total de acțiuni deținute, acțiuni puse la dispoziția Softbinator Technologies ca acțiuni de trezorerie în scopul tranzacționării în cadrul plasamentului privat / În urma acestei operațiuni, Bittnet Systems deținea un număr de 225.000 acțiuni, reprezentând 22,5% din totalul acțiunilor Softbinator Technologies.
- vânzarea de către Bittnet Systems a unui număr total de 36.020 acțiuni (reprezentând 3,602% din capitalul social și din acțiunile Softbinator Technologies) către diverse persoane fizice și juridice pentru suma de 2,16 milioane lei / În urma acestor operațiuni Bittnet deținea un număr de 188.980 acțiuni, reprezentând 18,898% din totalul acțiunilor Softbinator Technologies.

În urma operațiunilor descrise mai sus, Grupul Bittnet a reanalizat încadrarea investiției în Softbinator Technologies la data de 30.09.2021 și a decis reclasificarea ei din titluri puse în echivalență în titluri la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

La 31.12.2023, investiția în acțiunile Softbinator Technologies a fost reevaluată folosind pretul mediu de tranzacționare pe piața AeRO din data de 31.12.2023.

Arctic Stream

Evaluarea la valoare justă

Arctic Stream este un integrator IT cu focus pe tehnologiile producătorului american Cisco Systems, competitor al Dendrio Solutions pe acest segment de piață.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

In iunie 2021, conducerea Grupului a investit in cadrul plasamentului privat organizat inaintea listarii actiunilor Arctic Stream (AST) pe piata AeRO-SMT. 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 s-a ridicat 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 31.12.2022 si respectiv 31.12.2023, investitia in actiunile Arctic Stream a fost reevaluată folosind pretul mediu de tranzactionare pe piata AeRO din data de 31.12.2022, respectiv 31.12.2023.

NOTA 17. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Creanțele comerciale si alte creanțe sunt prezentate in tabelul următor:

| | 31 dec 2023 | 31 dec 2022 |
|------------------------------------|------------------------|--------------------|
| Creante clienți | 5,723,459 | 4,235,324 |
| Ajustari pentru creante clienți | (10,715) | (14,479) |
| Active contractuale | 27,191 | 63,068 |
| Imprumuturi parti legate (Nota 25) | 29,069,006 | 18,060,181 |
| Active aferente subinchiriere | 11,966,243 | 9,655,045 |
| Subventii | 135,917 | 154,820 |
| Garantii | 931 | 1,831 |
| Alte creante | 1,955,920 | 1,784,077 |
| Total | 48,867,952 | 33,939,866 |
| | | |
| Avansuri furnizori | 5,733 | 7,726 |
| Cheltuieli in avans | 967,190 | 903,629 |
| Creante buget de stat | 96,844 | 510,720 |
| Total, din care: | 49,937,719 | 35,361,942 |
| | | |
| Active imobilizate | 37,685,497 | 26,312,865 |
| Active circulante | 12,252,222 | 9,049,077 |

Pozitia de 'Alte creante' la 31.12.2023, in valoare de 1,784,077 lei, este formata in principal din: creanta dividende Fort 923,400 lei; creante dividende Elian Solutions 577,291 lei; creante dividende Equatorial Gaming 448,695 lei (2022: 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).

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Situatia pe vechime a creantelor nete clienti:

| | <u>31 dec 2023</u> | <u>31 dec 2022</u> |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Nescadent | 2,136,311 | 3,147,783 |
| 0-30 | 994,957 | 286,492 |
| 31-90 | 478,119 | 773,703 |
| 91-360 | 2,103,045 | 12,866 |
| peste 360 | 312 | - |
| Total | <u>5,712,744</u> | <u>4,220,844</u> |

Reconciliere ajustari creante clienti:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1 ianuarie | 14,479 | 21,806 |
| Ajustari in perioada | - | - |
| Anulare creante | - | - |
| Reluari ajustari | (3,764) | (7,327) |
| 31 decembrie | <u>10,715</u> | <u>14,479</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 2023, astfel: creante Bittnet – 0,5%%. 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 2023
(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 2023</u> | <u>31 dec 2022</u> |
|--------------|------------------------|--------------------|
| Materiale | - | - |
| Marfuri | 397 | 51,963 |
| Total | <u>397</u> | <u>51,963</u> |

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 19. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

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

| | <u>31 dec 2023</u> | <u>31 dec 2022</u> |
|----------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Banca in LEI | 1,541,808 | 1,224,472 |
| Banca in LEI – cash colateral | 186,519 | 933,968 |
| Banca in valuta | 832,944 | 10,342,313 |
| Banca in valuta – cash colateral | 973,658 | 968,334 |
| Numerar in casierie | 1,041 | 1,041 |
| Total | <u>3,535,970</u> | <u>13,470,129</u> |

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 20. CAPITALURI SI REZERVE

Detalii privind capitalurile rezervele Societatei sunt prezentate in tabelul următor:

| | <u>31 dec</u> <u>2023</u> | <u>31 dec 2022</u> |
|-------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Capital social | 63,417,671 | 52,848,060 |
| Prime de emisiune | 31,934,768 | 9,738,583 |
| | (15,291,490 | |
| Alte elemente de capitaluri proprii |) | (20,851,261) |
| Rezerve legale | 956,462 | 956,462 |
| Rezultat reportat | 7,661,485 | 7,042,593 |
| Rezultat global curent | (8,841,330) | 618,891 |
| Total | <u>79,837,566</u> | <u>50,353,329</u> |

a) Capitalul social

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

Structura acționariatului la fiecare dată de referință este prezentată în tabelul de mai jos:

| Acționari și % deținere | <u>31 dec</u> <u>2023</u> | <u>31 dec</u> <u>2022</u> |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| IMPETUM INVESTMENTS S.A. | 13,33% | 6,86% |
| AGISTA INVESTMENTS S.R.L. | 13,75% | 7,98% |
| Mihai Logofătu | 8,77% | 10,85% |
| Cristian Logofătu | 8,47% | 10,14% |
| Alții | 55,68% | 64,17% |
| Total | <u>100%</u> | <u>100%</u> |

Majorare capital social prin aporturi noi si conversie creante - martie 2023

În primele 3 luni ale anului a fost derulată cu succes o nouă operațiune de majorare de capital în urma căreia capitalurile Bittnet au crescut cu suma de 32.765.796,89 lei, aferentă unui număr de 105.696.119 acțiuni noi. În cadrul acestei operațiuni de finanțare, au fost subscribe, prin aporturi noi în numerar, 96.018.700 acțiuni noi în valoare de 29.765.797 lei (90,84% din întregul volum al ofertei), diferența reprezentând conversia de creanțe rezultate din activitatea de M&A derulată în ultimii ani. În cadrul acestei operațiuni, conducerea Companiei a decis achitarea contravalorii creanțelor rezultate din activitatea de M&A parțial în numerar și parțial prin conversie în acțiuni BNET. Astfel, în urma semnării actelor adiționale cu Vanzătorii din tranzacțiile

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

de M&A, valoarea creanțelor convertite în acțiuni la prețul de 0,31 lei a fost de 2.999.999,89 lei și a reprezentat partea non-cash din prețul de achiziție a Top Tech SRL.

Plățile în numerar efectuate în luna martie 2023 se referă la achitarea contravalorii creanțelor rezultate din achizițiile pachetelor de acțiuni în ITPrepared, The ELearning Company, Nenos Software și Top Tech.

În urma parcurgerii procedurilor necesare înregistrării noului capital social și noului număr de acțiuni la Oficiul Registrului Comerțului, Autoritatea de Supraveghere Financiară, Depozitarul Central și Bursa de Valori București, capitalul social subscris și vărsat al Bittnet Systems SA este de 63.417.671,40 lei, aferent unui număr de 634.176.714 acțiuni ordinare.

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 și emiterea unui număr de acțiuni cu titlu gratuit în beneficiul acționarilor de la data de înregistrare (1 acțiune gratuită la 10 deținute), conform Hotărârii AGEA nr. 2 din Aprilie 2022 și procedurii suplimentare de optare. Acționarii de la data de înregistrare – 21 iulie 2022 – au putut opta online, în perioada 29 iulie – 4 august, pentru a lăsa aceste acțiuni noi la dispoziția Societății pentru a fi utilizate în programele de incentivare pentru persoanele cheie, aprobate anii precedenți de AGA, în acest caz încasând o distribuție în numerar de 0,15 lei la 10 acțiuni deținute la data de înregistrare.

În perioada de optare Emitentul a primit un număr de 234 opțiuni de la 234 acționari reprezentând un total de 205,693,904 drepturi de vot, adică 43,34% din totalul drepturilor de vot ale Emitentului. Dintre opțiunile exprimate, 105 acționari reprezentând 175,297,189 drepturi de vot, adică 36,93% din totalul drepturilor de vot au optat pentru OPTIUNEA 1 – adică pentru distribuția cash și lășarea acțiunilor nou emise la dispoziția companiei. Societatea va distribui acestor acționari suma de 2,629,453.80 lei începând cu data de 12 Septembrie 2022, prin sistemul Depozitarului Central, având ca agent de plată Banca Transilvania.

Depozitarul Central a alocat, în 12.08.2022, acțiunile în Secțiunea 1 pentru acționarii de la data de înregistrare care au optat altfel decât pentru distribuția cash sau nu au întreprins niciun demers de optare în perioada de optare. Tot atunci, Depozitarul Central a încărcat în contul Emitentului un număr de 17,529,692 acțiuni trezorerie.

În urma acestei operațiuni, capitalul social subscris și vărsat al Bittnet, înregistrat în evidentele Registrului Comerțului, ASF și Depozitarului Central, este de 52,848,059.5 lei, divizat într-un număr de 528.480.595 acțiuni BNET, fiecare cu o valoare nominală de 0,1 lei.

b) Prime de emisiune

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

c) Rezerva legală

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 reprezentând facilități fiscale nu pot fi distribuite având implicații asupra recalculării impozitului pe profit.

d) Alte elemente de capitaluri proprii

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Grupul recunoaste prin alte elemente de capitaluri proprii in principal:

- achizitia/vanzarea de actiuni de trezorerie detinute
- pierderea rezultata din recunoasterea si evaluarea SOP
- impactul generat de operatiunile aferente implementarii SOP

Actiuni de trezorerie detinute

Evolutia numarului de actiuni de trezorerie

| | |
|---------------------------|------------------|
| Sold la 1.01.2023 | 23,970,745 |
| Vanzari 2023 | 14,723,545 |
| Sold la 31.12.2023 | 9,247,200 |

In cursul anului 2023, Grupul a vandut 14,723,545 actiuni la un pret total de 4,550,607 lei.

In cursul lunii Ianuarie 2024, Grupul a vandut integral actiunile de trezorerie detinute la 31.12.2023.

Raționamente esențiale – recunoasterea si evaluarea SOP

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

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

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

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

Estimari semnificative – evaluarea SOP

Evaluarea valorii juste la data acordarii (conform IFRS 2) – data aprobarii de catre AGEA a fiecarui plan – se efectueaza utilizandu-se modelul Black - Scholes, folosind ca valori pentru model :

- pretul spot la data AGA, i.e. pretul mediu ajustat pentru splitari la t-1
- pretul strike (la data de referinta) conform fiecarui plan
- volatilitatea, conform analizei pretului zilnic al actiunilor BNET, ajustat pentru splitari
- rata dobanzii fara risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1
- numarul de actiuni al companiei de la data acordarii
- procentul de diluare din Stock Option Plan

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

SOP2020A & SOP2020B – „SOP2020”

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Prin Hotararea nr. 3 a AGOA din 29 Ianuarie 2020 au fost votate:

- includerea in planul de incentivare cu optiuni a persoanelor cheie, cu un numar de optiuni egal cu 0,5% din numarul total de actiuni, anual, a fiecarui membru al Consiliului de Administratie cu exceptia presedintelui Consiliului de Administratie; si
- includerea in planul de incentivare cu optiuni a persoanelor cheie, cu un numar de optiuni egal cu 0,75% din numarul total de actiuni, anual, a presedintelui Consiliului de Administratie.

Aditional, prin Hotararea nr. 5 a AGEA din 29 Aprilie 2020, actionarii Societatii au votat un plan de incentivare cu optiuni pentru persoanele cheie cu o durata de 2 ani, in valoare de maxim 5% din totalul actiunilor Societatii.

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

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

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 Hotărârea nr. 5 a AGEA din 27 Aprilie 2021, 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. În luna mai 2023 persoanele cheie nu și-au exercitat opțiunea de cumpărare având în vedere condițiile de executare ale planului, astfel încât planul SOP2021 a expirat neexercitat.

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.

SOP 2023-2026 (Plan de Incentivare pe Termen Lung prin Participarea la Capitalul Societatii)

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Prin Hotărârea nr. 11 a AGEA din 27 Aprilie 2023, acționarii au aprobat un plan de incentivare a persoanelor cheie pe bază de opțiuni pentru participarea la capitalul societății. Față de precedentele planuri de incentivare, acesta presupune o durată de 3 ani și o valoarea de 7,5% din totalul acțiunilor Companiei.

NOTA 21. OBLIGATIUNI

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

| | <u>31 dec 2023</u> | <u>31 dec 2022</u> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| BNET23 | - | 4,690,017 |
| BNET23A | - | 9,639,901 |
| BNET23C | - | 9,991,667 |
| BNET26E | 9,689,652 | 9,609,806 |
| BNET27A | 4,899,486 | |
| BNET28 | 9,751,561 | |
| Dobanda acumulata | 47,458 | 872,768 |
| Total, din care: | <u>24,388,157</u> | <u>34,804,159</u> |
| Partea pe termen lung | 24,340,699 | 9,609,806 |
| Partea pe termen scurt (dobanda) | 47,458 | 25,194,352 |

Societatea a derulat în 2016, 2017, 2018, 2022 și 2023 oferte de obligațiuni cu scadența în 2019, 2022, 2023, 2026, 2027 și 2028 prin intermediul carora a obținut din piața de capital o finanțare 'angajată' de peste 50 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 2018, Bittnet a atras o investiție de 4,7 milioane de lei.

Obligațiunile BNET23 au o valoare nominală de 100 de lei, o scadență de 5 ani și o dobândă anuală de 9%, plătită trimestrial. 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.

Emisiunea de obligațiuni BNET23 a fost răscumpărată de Emitent la scadență. Astfel, în 05 iulie 2023 a fost rambursată către deținători valoarea nominală și tot atunci a fost plătit și ultimul cupon aferent acestei emisiuni.

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 avut scadența la 5 ani, o dobândă fixă de 9% per an, plătită semestrial iar data alocării a fost 28.12.2018. Emisiunea de obligațiuni BNET23A a intrat la tranzacționare pe piața ATS-Bonds a Bursei de Valori București pe 18 februarie 2019.

Emisiunea de obligațiuni BNET23A a fost răscumpărată de Emitent la scadență. Astfel, în data de 28.12.2023 a fost rambursată către deținători valoarea nominală și tot atunci a fost plătit și ultimul cupon aferent acestei emisiuni.

BNET23C

În data de 23.01.2023, Bittnet a rambursat la scadență principalul împrumutat (valoarea nominală) prin emisiunea de obligațiuni BNET23C. Conform Memorandumului de admitere la tranzacționare pe piața SMT-Bonds a BVB, prețul de răscumpărare a fost de 100% din valoarea nominală a emisiunii, respectiv 10.000.000 lei, Data de înregistrare pentru identificarea obligatarilor care au beneficiat de răscumpărarea valorii nominale a fost 16.01.2023, iar Data plății pentru răscumpărare a fost 23.01.2023. Ultima ședință de tranzacționare pentru obligațiunile BNET23C a fost 12.01.2023. Adițional rambursării valorii nominale a fost efectuată și distribuția ultimului cupon semestrial către obligatari, cuponul 8, cu aceleași date de referință și de plată.

BNET26E

În perioada 21 – 27 decembrie 2022 emitentul a derulat o oferta de vânzare prin plasament privat a unei emisiuni de obligațiuni corporative, denumite în euro și în cadrul cărora au fost subscrise 20.596 obligațiuni de către 53 investitori persoane fizice, juridice și investitori profesioniști. 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.

BNET27A

În perioada 30 mai – 21 iunie 2023, Bittnet Systems a derulat prima ofertă publică de obligațiuni corporative de la Bursa de Valori București când a oferit spre vânzare un număr maxim de 50.000 obligațiuni corporative, negarantate, cu o valoare nominală de 100 lei, fiecare investitor interesat având posibilitatea de a subscrie în intervalul de preț 96 lei – 104 lei pe obligațiune, respectiv între 96% și 104% din valoarea nominală a instrumentului. În perioada de ofertă au fost plasate un număr total de 803 ordine de cumpărare iar prețul de închidere al ofertei de 100 lei fiind subscrise un număr de 71.814 obligațiuni. Conform Prospectului de ofertă, alocarea de acțiuni în dreptul subscrierilor acceptate (plasate la prețul de ofertă și la prețurile superioare) s-a făcut pro-rata. Ordinele de cumpărare aflate la prețuri inferioare prețului de emisiune nu vor fi executate. Data de executare a tranzacției a fost 22 iunie 2023, iar data decontării tranzacției a fost 26 iunie. În data de 19 iulie 2023, obligațiunile BNET27A au început să fie tranzacționate pe Piața Reglementată administrată BVB.

BNET28

În perioada 27 noiembrie – 12 decembrie 2023, au fost scoase la vânzare un număr maxim de 100.000 obligațiuni corporative, negarantate, cu o valoare nominală individuală de 100 lei și o valoare nominală totală de 10.000.000 lei, fiecare investitor interesat având posibilitatea de a subscrie în intervalul de preț 94 lei – 106 lei pe obligațiune, respectiv între 94% și 106% din valoarea nominală. În perioada de ofertă au fost plasate în total 530 de ordine de subscriere pe toate palierele de preț ale intervalului, însumând un

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

volum agregat de 185.602 obligațiuni. Având în vedere setarea prețului de emisiune de către Emitent la valoarea nominală a obligațiunii (100 lei) și în conformitate cu Prospectul de ofertă, volumele subscrise la prețurile superioare prețului de emisiune s-au decont integral la prețul de emisiune (100 lei). Astfel volumul de 87.446 obligațiuni reprezintă alocarea garantată în ofertă conform Prospectului de ofertă. Pentru volumul de obligațiuni subscrise la prețul de 100 lei/obligatiune (respectiv pentru 71.050 obligatiuni) alocarea s-a făcutat pro-rata, indicele de alocare fiind de 0,1766924701, rezultând astfel un volum de 12.554 obligațiuni. Ordinele de cumparare aflate la prețuri inferioare prețului de emisiune nu au fost executate. În data de 02.02.2024, obligațiunile BNET28 au fost admise la tranzacționare pe Piața Reglementata administrată de BVB.

NOTA 22. IMPRUMUTURI BANCARE

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate în tabelul următor:

| | <u>31 dec</u> <u>2023</u> | <u>31 dec 2022</u> |
|-------------------------|------------------------------|--------------------|
| ProCredit credite TL | - | 167,937 |
| Total, din care: | - | 167,937 |
| Partea pe termen lung | - | - |
| Partea pe termen scurt | - | 167,937 |

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 nechimbata, ROBOR 3M + 2,5%. Ultima rată din acest credit a fost achitată în luna februarie 2023.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(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 2023</u> | <u>31 dec 2022</u> |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Partea pe termen scurt | 3,472,827 | 2,646,803 |
| Partea pe termen lung | <u>15,118,732</u> | <u>14,923,783</u> |
| Total | <u>18,591,559</u> | <u>17,570,586</u> |

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

| Datorii leasing | <u>Spatii</u> | <u>Echipamente</u> | <u>Masini</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| La 1 ianuarie 2022 | - | 610,814 | 201,589 | 812,403 |
| Intrari | 17,871,576 | 629,501 | - | 18,501,077 |
| Iesiri | - | - | - | - |
| Dobanda si diferente de curs | 572,481 | 43,137 | 5,454 | 621,073 |
| Plati leasing | (1,941,519) | (327,295) | (95,151) | (2,363,966) |
| La 31 decembrie 2022 | 16,502,538 | 956,156 | 111,892 | 17,570,586 |
| Intrari | 4,346,216 | 1,307,532 | 397,111 | 6,050,859 |
| Iesiri | (1,971,602) | - | - | (1,971,602) |
| Dobanda si diferente de curs | 1,011,971 | 110,678 | 13,087 | 1,135,736 |
| Plati leasing | (3,435,172) | (600,089) | (158,759) | (4,194,020) |
| La 31 decembrie 2023 | 16,453,951 | 1,774,277 | 363,331 | 18,591,559 |
| Drepturi de utilizare | <u>Spatii</u> | <u>Echipamente</u> | <u>Masini</u> | <u>Total</u> |
| La 1 ianuarie 2022 | - | 193,923 | 182,484 | 376,408 |
| Intrari | 8,150,668 | 729,408 | - | 8,880,076 |
| Iesiri | (506,708) | - | (3,973) | (510,680) |
| Amortizare | (763,262) | (172,161) | (73,161) | (1,008,583) |
| La 31 decembrie 2022 | 6,880,699 | 751,172 | 105,352 | 7,737,223 |
| Intrari | 1,196,390 | 497,497 | 397,111 | 2,090,998 |
| Iesiri | (2,027,522) | - | - | (2,027,522) |
| Amortizare | (1,087,535) | (312,275) | (70,751) | (1,470,561) |
| La 31 decembrie 2023 | 4,962,032 | 936,394 | 431,712 | 6,330,138 |

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

NOTA 24. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Datoriile comerciale si alte datorii sunt detaliate in tabelul următor:

| | <u>31 dec 2023</u> | <u>31 dec 2022</u> |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Furnizori | 2,639,778 | 4,793,681 |
| Datorii angajati | 274,979 | 149,494 |
| Datorii achizitii participatii | 6,373,988 | 11,160,871 |
| Alte datorii | 48,988 | 48,987 |
| Provizioane | 105,831 | |
| Total datorii financiare | 9,443,564 | 16,153,033 |
| Avansuri clienti | 1,312 | 11,297 |
| TVA | - | - |
| Alte datorii buget | 193,018 | 104,629 |
| Venituri in avans | 48,992 | 293,807 |
| Total, din care: | 9,686,886 | 16,562,766 |
| Datorii pe termen lung | 0 | 0 |
| Datorii curente | 9,686,886 | 16,562,766 |

Pozitia de 'Provizioane' la 31.12.2023, in valoare de 105,831 lei, este formata in principal din: provizion litigiu Bucharest Mall & Development 105,831 lei.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(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>2023</u> | <u>2022</u> |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Contracte management | 2,836,799 | 917,395 |
| Cheltuieli SOP | 733,463 | 275,967 |
| Total | <u>3,570,262</u> | <u>1,193,362</u> |

La 31 decembrie 2023 datoriile aferente contractelor de management sunt in suma de 210,844 LEI (31 decembrie 2022: 87,093 lei).

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

| Tranzactii / Solduri – 2023/31 dec | <u>Vanzari</u> | <u>Creante</u> | <u>Achizitii</u> | <u>Datorii</u> |
|------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| | 2023 | 31 dec 2023 | 2023 | 31 dec 2023 |
| Dendrio Solutions | 201,636 | 2,396,888 | 209,755 | 36,936 |
| Computer Learning Center | - | 181,812 | - | - |
| Elian Solutions | - | 428,818 | 105,658 | - |
| Equatorial Gaming | - | 187,243 | 98,461 | - |
| Equatorial Training | - | 23,401 | - | - |
| Fort | - | 49,615 | - | - |
| GRX Advisory | - | 38,847 | - | - |
| Isec Associates | - | 73,348 | - | - |
| IT Prepared | - | 93,784 | 120,976 | 14,802 |
| Top Tech | 25,109 | 84,823 | 42,998 | - |
| 2 Net Computer | 7,838 | 4,016 | - | - |
| Dataware Consulting | 20,947 | 17,090 | - | - |
| Total | <u>255,530</u> | <u>3,579,685</u> | <u>577,848</u> | <u>51,738</u> |

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

| Total | <u>262,942</u> | <u>1,068,778</u> | <u>587,434</u> | <u>418,260</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|----------------|----------------|
| Alte active financiare | 31 dec | 31 dec 2022 | | |
| | 2023 | | | |
| Active subinchiriere | 11,966,243 | 9,655,045 | | |
| Dendrio Solutions - imprumut | 22,552,596 | 16,225,734 | | |
| Elian Solutions - imprumut | 3,140,767 | - | | |
| Equatorial Gaming - imprumut | 100,247 | - | | |
| Equatorial Training - imprumut | 175,570 | - | | |
| ISEC Associates - imprumut | 248,688 | 655,455 | | |
| Computer Learning Center - imprumut | 1,604,577 | 1,178,992 | | |
| Fort - imprumut | 307,068 | - | | |
| Top Tech - imprumut | 302,055 | - | | |
| E-Learning Company - imprumut | 637,438 | - | | |
| Total | <u>41,035,249</u> | <u>27,715,227</u> | | |

Imprumuturile acordate catre Dendrio Solutions au fost acordate pentru finantarea capitalului de lucru si pentru finantarea achizitiei afacerii IT&C din Crescendo, precum și pentru finanțarea contribuției proprii a Dendrio Solutions în preluarea pachetului majoritar de acțiuni în compania Dataware. 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.

Împrumutul acordat către Elian Solutions în suma de 3,1 mil lei a avut ca destinație finanțarea achiziției pachetului majoritar de acțiuni în compania Kepler Management Systems. Împrumutul a fost acordat în noiembrie 2023, iar dobânda a fost aliniată cu dobânda celei mai recente emisiuni de obligațiuni derulate de Bittnet, la acea vreme, BNET27A, respectiv 10% pe an.

Împrumuturile către Equatorial Gaming și Equatorial Training au avut ca destinație asigurarea nevoilor generale de finanțare pentru cele 2 companii. Ratele de dobândă sunt de 9% p.a. în cazul lui Equatorial Training și 10% p.a. în cazul împrumutului acordat lui Equatorial Gaming – în linie cu dobanzile practicate pe piața obligațiunilor de la vremea acordării împrumuturilor către societățile afiliate. Împrumutul acordat Equatorial Training în suma de 170.000 lei a fost rambursat integral, în martie 2024, împreună cu dobânda datorată.

Împrumuturile către Computer Learning Center și ISEC Associates au fost acordate pentru finanțarea capitalului de lucru. Dobânda împrumuturilor este aliniată la costul de finanțare prin emisiunile de obligațiuni de la vremea acordării lor (9% p.a.).

Împrumutul către Fort SA a fost acordat în mai 2023 pentru asigurarea nevoilor de finanțare a unor proiecte din activitatea curentă. Dobânda este aliniată ratei de dobândă cu care s-a împrumutat Bittnet prin emisiuni de obligațiuni în S1 2023, respectiv 10% p.a.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Împrumutul acordat TopTech în decembrie 2023 a avut rolul de a fi utilizat temporar ca și depozit colateral pentru un produs bancar și a fost rambursat integral în ianuarie 2024.

Împrumutul acordat către The E-Learning Company a fost acordat pentru asigurarea nevoilor de finanțare a capitalului de lucru. Împrumutul este purtător al unei dobânzi de 10% p.a. și a fost acordat în martie 2023 pentru o perioadă de 12 luni. În luna februarie 2024 a fost făcută o prima rambursare de 100.000 lei iar în martie 2024 împrumutul a fost prelungit pentru încă 12 luni.

Veniturile din dobanzi au fost în suma de 1,866,857 LEI în exercitiul financiar 2023 (2022: 1,583,171 LEI).

NOTA 26. DATORII CONTINGENTE

a) Protecția datelor cu caracter personal

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

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

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

b) Riscul asociat cu schimbarea legislatiei si fiscalitatii in Romania

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

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

c) Prețul de transfer

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

Sarcina contribuabililor care desfășoară tranzacții cu părți afiliate este de a pregăti documentarea preturilor de transfer, care trebuie să fie prezentată la cererea autorităților fiscale pe parcursul inspecției fiscale. Astfel,

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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

d) Scrisori de garantie bancara

La 31 decembrie 2023, Societatea avea emisa o scrisoare de garantie bancara de buna plata in valoare de 195,726 euro in favoarea One Controceni Park.

e) Litigii

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

Dosar 30598/3/2021 – litigiu Bucuresti Mall 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 “Chiriasul va notifica Proprietarului nevoia/intenția de extindere a Spațiului de birouri, dacă va fi cazul, cu 4 (patru) luni calendaristice anterior lunii mai din anul 2021”. Prin răspunsul comunicat prin email la data de 12.01.2021, Proprietarul a informat Grupul cu privire la următoarele:

- i) nu dispune de o suprafață liberă de închiriat de dimensiunea solicitată, ci de o suprafață redusă, respectiv 2.563,14 mp din care doar suprafața de 1.495,61 mp are o disponibilitate certă, diferența de 1.067,53 mp având o situație incertă, respectiv disponibilitatea sa este condiționată de renunțarea (puțin probabilă, după cum rezultă din răspunsul comunicat) la folosința acestuia de către un alt chirias;

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

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

În corespondența dintre părți anterioară formulării cererii de chemare în judecată, Anchor a contestat notificarea de denunțare unilaterală a Grupului, și apreciind Contractul ca fiind în vigoare, a continuat să emită facturi ulterior încetării Contractului prin denunțare unilaterală. Grupul și-a menținut și confirmat poziția, refuzând plata facturilor emise după data încetării prin denunțare, în absența unui raport contractual.

Prin Notificarea din data de 23 aprilie 2021, Grupul a solicitat Anchor deducerea sumelor rămase de plată cu titlu de chirie până la data încetării contractului ca urmare a denunțării unilaterale de către Chirias (i.e. sumele rămase de plată cu titlu de chirie pentru lunile martie – mai 2021) cu Garanția furnizată de Chirias conform Anexei 5 la Contract, astfel cum a fost majorată prin Actul adițional nr. 2/14.01.2019 la Scrisoarea de Garanție Bancară nr. 246/12.06.2017.

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

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

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

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

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

2. Cuantumul Chiriei si Penalitățile datorate de Parata restante la data depunerii cererii de chemare in judecata raportat la data de 24.08.2021 ca data a incetarii contractului.

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

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

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

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

Pana la termenul din 10.03.2023 expertul desemnat nu a depus raportul de expertiza si a solicitat o amanare fara a preciza un termen privind finalizarea acestuia. Față de lipsa raportului de expertiză instanta a acordat un nou termen de pentru data de 21.04.2023. Raportul de expertiza a fost depus in data de 16.06.2023, si instanta a ramas in pronuntare pentru data de 30.06.2023.

Dupa amanari succesive instanta s-a pronuntat in data de 04.08.2023. Solutia pe scurt: "Admite in parte cererea, astfel cum a fost precizată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 102.627,51 lei, cu titlu de penalități de întârziere. Respinge celelalte pretenții ca neîntemeiate. Compensează în parte cheltuielile de judecată convenite fiecărei părți și, în consecință, Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 3.203,92 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu apel în 30 de zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul București - Secția a VI-a Civilă." Pana la data prezentului raport, sentinta nu a fost comunicata partilor.

Grupul a inregistrat un provizion in valoare de 105.831,42 lei in situatiile financiare de la 31.12.2023.

f) 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 Societatei 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.

În cazul în care prețul de vânzare include o valoare distinctă, specificată contractual, destinată prestării ulterioare de servicii (cum este cazul veniturilor din vânzarea serviciilor de garanție producător), acea sumă este amânata (contul 472 „Venituri înregistrate în avans”) și recunoscută ca venit pe parcursul perioadei în care se prestează serviciile, dar nu mai târziu de încheierea perioadei pentru care a fost contractată prestarea ulterioară de servicii. În contrapartidă, cheltuielile aferente sunt amânate (contul 471, „Cheltuieli înregistrate în avans”) și recunoscute pe aceeași perioadă în care se prestează serviciile.

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.

Societatea acționează în nume propriu atunci este o parte care controlează un bun sau un serviciu înainte ca acesta să fie transferat unui client, caz în care ar trebui ca în astfel de situații să recunoască întreg venitul facturat către clienți cât și costul marfii revândute clienților. În schimb, un intermediar se limitează să organizeze furnizarea de bunuri sau servicii de către o altă parte, fără a exercita un control asupra acestor bunuri sau servicii înainte de transferul lor către un client, caz în care ar trebui să recunoască ca venit doar marja realizată din astfel de tranzacții.

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

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

înmulțită cu valoarea pierderii preconizate care rezultă din neplată pentru a determina pierderea de credit preconizată pentru creanțele comerciale. Pentru creanțele comerciale, aceste ajustari sunt înregistrate într-un cont de ajustari separat, pierderea fiind recunoscută în cadrul costurilor generale și administrative în situația consolidată a rezultatului global. La confirmarea faptului că respectiva creanță comercială nu va putea fi colectată, valoarea contabilă brută a activului este anulată în raport cu ajustările asociate.

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

Pentru cele pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială a activului financiar, sunt recunoscute pierderi de credit așteptate pentru doisprezece luni împreună cu venitul brut din dobânzi. Pentru cele pentru care riscul de credit a crescut semnificativ, sunt recunoscute pierderile din 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 evaluate la costul amortizat cuprind creanțele comerciale și alte creanțe și numerar și echivalente de numerar în situația consolidată a poziției financiare.

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

Active financiare la valoarea justă

Societatea detine activele financiare de natura titlurilor de participare, care sunt recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă, cu modificări ale valorii juste recunoscute în situația consolidată a rezultatului global.

e) Datorii financiare

Politica contabilă a Societății pentru clasificarea datoriilor financiare este următoarea.

Împrumuturile bancare și împrumuturile din emisiunea de obligațiuni rambursabile ale Societatei sunt recunoscute inițial la valoarea justă, netă de orice costuri de tranzacție atribuite direct emiterii instrumentului. Datoriile purtătoare de dobândă sunt ulterior măsurate la costul amortizat folosind metoda ratei dobânzii efective, care asigură că orice 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 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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

global și nu are obligații de tranzacționare și nici nu a desemnat obligațiile financiare ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere.

f) Plăți bazate pe acțiuni (SOP)

Societatea acordă opțiuni de achiziție acțiuni decontate din capitaluri proprii angajaților și colaboratorilor.

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

g) Leasing

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

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

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

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

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 revizuirii a deprecierei în conformitate cu IAS 36 la data cererii inițiale; și

(d) a aplicat scutirea de a nu recunoaște drepturile de utilizare a activelor și datoriilor pentru contractele de leasing cu mai puțin de 12 luni de închiriere rămase la data aplicării inițiale.

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

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

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

h) Imobilizări necorporale achiziționate extern

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

i) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cuprind amenajări de spații, echipamente, mașini și alte active folosite pentru activitatea curentă. Elementele de imobilizări corporale sunt recunoscute inițial la cost de achiziție.

Costul de achiziție include costurile direct atribuibile și valoarea actuală estimată a eventualelor costuri inevitabile și viitoare de demontare și eliminare a acelor articole. Obligația corespunzătoare este recunoscută în cadrul provizioanelor.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Amortizarea altor elemente de imobilizări corporale este calculată pe baza metodei liniare în vederea alocării costului lor mai puțin valoarea reziduală, pe parcursul duratei lor de viață utilă, după cum urmează:
Amenajari de spatii - pe durata contractului de chirie, Alte mijloace fixe - 2-5 ani.

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

Pe baza informatiilor disponibile pana la acest moment, Conducerea 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. Schimbare componenta CA Bittnet Systems

În 25 ianuarie 2024 acționarii Bittnet Systems SA au votat componența noului Consiliu de Administrație, având în vedere apropierea expirării mandatelor foștilor membri la finalul lunii ianuarie. Noua componență a CA este:

- Ivylon Management S.R.L. prin reprezentant legal Logofătu Mihai Alexandru Constantin, administrator executiv și Președinte al Consiliului de Administrație
- Anghel Lucian Claudiu, Vicepreședinte CA, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație
- Constantinescu Gabriel-Claudiu, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație
- Quercus Solutions S.R.L. prin reprezentant legal Micheș Paul, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație
- Eccleston Square Capital Limited, prin reprezentant legal Ciucu Bogdan, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație

Mandatele actualilor membri CA sunt pe o perioada de 4 ani.

II. Listare obligațiuni BNET28 | Februarie 2024

În data de 02.02.2024 a avut loc prima sesiune de tranzacționare pentru obligațiunile emise în data de 15.12.2023 sub simbolul BNET28. Emisiunea BNET28 este formată din 100.000 de obligațiuni cu o valoare individuală de 100 lei și o valoare totală de 10.000.000 lei. Obligațiunile sunt listate pe piața principală a Bursei de Valori București, segmentul dedicat instrumentelor cu venit fix.

III. Decizie CA – ofertă primară de obligațiuni corporative

În data de 28.02.2024 emitentul a informat piața de capital cu privire la intenția de a derula o nouă ofertă primară de vânzare de obligațiuni corporative în condiții similare cu precedentele două oferte: BNET27A și BNET28. În acest sens Consiliul de Administrație a decis coordonatele operațiunii și ale viitorului instrument. Perioada de subscrieri va demara după primirea aprobării din partea ASF pentru documentația de ofertă.

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [69] au fost aprobate și semnate la data de 22 martie 2024.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar