

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

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

CUPRINS

SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	7
NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE	9
NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE	20
NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE	22
NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI	23
NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE	28
NOTA 6. INFORMATII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE	29
NOTA 7. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII	32
NOTA 8. COSTUL VANZARILOR	35
NOTA 9. ALTE VENITURI si ALTE CHELTUIELI	35
NOTA 10. CHELTUIELI VANZARE	36
NOTA 11. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE	36
NOTA 12. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA	38
NOTA 13. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE	39
NOTA 14. IMPOZIT PE PROFIT	39
NOTA 15. FOND COMERCIAL	41
NOTA 16. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE	44
NOTA 17. IMOBILIZARI CORPORALE	46
NOTA 18. TITLURI	47
NOTA 19. STOCURI	50
NOTA 20. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE	51
NOTA 21. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR	52
NOTA 22. CAPITALURI SI REZERVE	53
NOTA 23. OBLIGAȚIUNI	57
NOTA 24. IMPRUMUTURI BANCARE	59
NOTA 25. DATORII LEASING	63
NOTA 26. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII	65
NOTA 27. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE	66
NOTA 28. DATORII CONTINGENTE	67
NOTA 29. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	73
NOTA 30. CONFLICTUL RUSIA - UCRAINA	82
NOTA 31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI	83

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

SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL

	Nota	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Venituri din contracte cu clienții	[7]	375,532,179	192,156,489
Costul vanzarilor	[8]	(309,389,400)	(149,412,267)
Marja bruta		66,142,779	42,744,222
Alte venituri	[9]	5,169,765	3,481,459
Cheltuieli vanzare	[10]	(18,432,534)	(13,793,331)
Cheltuieli generale si administrative	[11]	(41,734,919)	(24,999,980)
Alte cheltuieli	[9]	(689,691)	(2,145,821)
Câștig / (pierdere) titluri puse in echivalenta		(121,055)	273,630
Venituri financiare	[13]	(1,523,074)	(3,320,483)
Cheltuieli financiare	[13]	(7,076,271)	(4,308,881)
Profit brut		1,735,001	(2,069,186)
Impozit pe profit	[14]	(911,339)	(123,400)
Profit net, din care:		823,662	(2,192,586)
aferent Societatii-mama		(4,604,953)	(5,358,890)
aferent intereselor minoritare		5,428,615	3,166,304
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total Rezultat global		823,662	(2,192,586)
aferent Societatii-mama		(4,604,953)	(5,358,890)
aferent intereselor minoritare		5,428,615	3,166,304
Rezultatul pe acțiune	[5]		
de baza		(0.0076)	(0.0105)
diluat		(0.0069)	(0.0098)

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [83] au fost aprobate si semnate la data de 22 martie 2024.

Mihai Logofatu
Director General

Adrian Stanescu
Director Financiar

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE

	Note	31 dec 2023	31 dec 2022
ACTIVE			
Active imobilizate			
Fond comercial	[15]	89,398,454	57,528,189
Alte imobilizări necorporale	[16]	9,653,554	9,077,001
Imobilizări corporale	[17]	32,699,563	27,808,467
Titluri puse in echivalenta	[18]	2,797,885	2,918,940
Alte imobilizări financiare		695,988	2,426,167
Impozit amânat	[14]	3,796,271	1,271,824
Total active imobilizate		139,041,714	101,030,589
Active circulante			
Stocuri	[19]	4,226,836	2,777,973
Creanțe comerciale si alte creanțe	[20]	79,561,980	60,697,390
Active financiare la valoarea justa	[18]	11,356,744	13,790,384
Numerar si echivalente	[21]	70,013,171	42,300,365
Total active circulante		165,158,731	119,566,112
TOTAL ACTIVE		304,200,445	220,596,701
CAPITALURI SI DATORII			
Capital social		63,417,672	52,848,060
Prime de emisiune		31,934,768	9,738,583
Alte elemente de capitaluri proprii		(5,830,661)	(11,390,433)
Rezerve		1,355,734	1,324,823
Rezultat reportat		(3,750,746)	1,149,789
Capital aferent societății mama		87,126,767	53,670,822
Interese care nu controleaza		4,485,519	3,823,943
Total capitaluri si rezerve	[22]	91,612,286	57,494,765
Datorii pe termen lung			
Obligațiuni	[23]	24,340,699	9,609,806
Împrumuturi bancare	[24]	18,976,363	11,166,109
Datorii Leasing	[25]	19,184,756	19,290,728
Datorii pe termen lung		5,000,000	-
Total datorii pe termen lung		67,501,819	40,066,644
Datorii curente			
Obligațiuni	[23]	47,458	25,194,352
Împrumuturi bancare	[24]	8,542,343	13,998,791
Datorii Leasing	[25]	6,419,839	4,693,525
Dividende de plata		3,265,428	500,942
Datorii privind impozitul pe profit	[14]	622,641	284,250
Datorii comerciale si alte datorii	[26]	126,188,631	78,363,431
Total datorii curente		145,086,340	123,035,292
Total datorii		212,588,160	163,101,936
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		304,200,445	220,596,700

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

	2023	2022
Profit brut	1,735,001	(2,069,186)
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	9,047,336	4,424,982
Ajustari privind deprecierea fondului comercial	-	495,000
Cheltuieli privind activele cedate	11,021	12,517
Beneficii acordate angajaților SOP	1,073,576	890,381
Ajustari pentru deprecierea creantelor	285,407	198,849
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	94,994	-
Cheltuieli aferente achizițiilor de interese de participare	689,691	1,650,821
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	6,852,862	3,604,056
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare	(547,343)	634,292
Pierdere plasamente titluri	2,070,416	3,411,090
Pierdere titluri puse in echivalenta	121,055	(273,630)
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	21,433,816	12,979,173
Variatia soldurilor conturilor de creante	32,566,404	(15,174,426)
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	38,968,927	2,240,336
Variatia soldurilor conturilor de datorii	(28,351,874)	19,341,027
Numerar generat din exploatare	64,617,273	19,386,111
Impozit pe profit platit	(3,685,917)	(1,391,092)
Numerar net din activitati de exploatare	60,931,356	17,995,019
Activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de filiale/afaceri, +/- numerar achizitionat	(28,298,984)	(15,023,596)
Plati pentru achizitionarea de interese de participare	(841,345)	(830,127)
Incasari din vanzarea de interese de participare	-	10,447,460
Imprumuturi acordate entitatilor legate	(600,000)	240,000
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(1,710,863)	(4,054,298)
Alte investitii in active financiare	(119,071)	(4,179,499)
Incasari din alte investitii financiare	413,635	4,809,727
Dividende incasate	68,661	134,220
Dobanzi incasate	509,905	111,911
Numerar net din activitati de investitie	(30,578,062)	(8,344,203)
Activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	31,260,944	-
Rascumparari/vanzari actiuni proprii	4,550,607	(2,603,739)
Trageri de imprumuturi bancare	10,000,000	9,951,863
Rambursari de imprumuturi bancare	(24,868,831)	-
Incasari din emisiunea de obligatiuni	14,636,689	9,609,806
Rambursari din emisiunea de obligatiuni	(24,403,700)	-
Plati datorii leasing	(7,231,873)	(2,956,494)
Dobanzi platite	(5,968,724)	(3,326,805)
Dividende platite aferente intereselor minoritare	(615,600)	(1,428,279)

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023

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

Numerar net din activitati de finantare	(2,640,488)	9,246,353
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	27,712,806	18,897,168
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	42,300,365	23,403,197
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	70,013,171	42,300,365

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE 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	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
31 dec 2021	48,043,690	14,542,953	(19,082,504)	1,114,139	6,719,360	51,337,639	1,164,851	52,502,490
Profit net	-	-	-	-	(5,358,890)	(5,358,890)	3,166,304	(2,192,586)
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(5,358,890)	(5,358,890)	3,166,304	(2,192,586)
Majorare capital social	4,804,369	(4,804,369)	(9,895)	-	-	(9,895)	-	(9,895)
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	890,381	-	-	890,381	-	890,381
Achizitii/vanzari actiuni proprii	-	-	(2,649,244)	-	-	(2,649,244)	-	(2,649,244)
Vanzare participatii minoritare	-	-	9,460,829	-	-	9,460,829	538,472	9,999,301
Interese care nu controleaza	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare dividende	-	-	-	-	-	-	(1,045,684)	(1,045,684)
Repartizare rezerva legala	-	-	-	210,683	(210,683)	-	-	-
31 dec 2022	52,848,060	9,738,583	(11,390,433)	1,324,823	1,149,789	53,670,822	3,823,943	57,494,765
Profit net	-	-	-	-	(4,604,953)	(4,604,953)	5,428,615	823,662
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(4,604,953)	(4,604,953)	5,428,615	823,662
Majorare capital social BNET	10,569,612	22,196,185	(64,411)	-	-	32,701,386	-	32,701,386
Majorari capital social ISEC/Fort	-	-	-	-	-	-	1,070,063	1,070,063
Plasament privat Fort	-	-	-	-	-	-	1,559,558	1,559,558
Beneficii acordate angajaților	-	-	1,073,576	-	-	1,073,576	-	1,073,576

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

SOP									
Implementare SOP	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Achizitii/vanzari actiuni proprii	-	-	4,550,607	-	-	4,550,607	-	-	4,550,607
Interese care nu controleaza	-	-	-	-	-	-	(3,408,643)	-	(3,408,643)
Repartizare dividende	-	-	-	-	(264,671)	(264,671)	(3,988,017)	-	(4,252,688)
Repartizare rezerva legala	-	-	-	30,911	(30,911)	-	-	-	-
31 dec 2023	63,417,672	31,934,768	(5,830,661)	1,355,734	(3,750,746)	87,126,767	4,485,519	-	91,612,286

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

NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE

Structura grupului și a activităților operaționale

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

	<u>31 dec 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%
zNet 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%
Eliau Solutions	51.02%	51.02%
Kepler Management Systems, 75,8% prin Eliau Solutions	100%	-
Nenos Software	60.97%	60.97%
Nonlinear	60%	60%
INTERESE MINORITARE		
E-Learning Company	23%	23%

Grupul are peste 400 de angajați și colaboratori, care lucrează pentru una dintre cele 16 companii incluse în grup (Bittnet Systems, Dendrio Solutions, Dataware Consulting, Top Tech, zNet Computer, IT Prepared, Equatorial Gaming, Equatorial Training, Computer Learning Center, Fort (fosta Global Resolutions Experts), GRX Advisory, ISEC Associates, Eliau Solutions, Kepler Management Systems, Nenos Software, Nonlinear).

În cursul anului 2023, numărul mediu de salariați ai Grupului a fost de 300. În tabelul următor este prezentată împartirea pe departamente funcționale la finalul anilor fiscali 2022-2023:

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
DEPARTAMENT		
Vanzari	48	51
Tehnic	215	122
Marketing	7	7
Livrari	73	60
Management	14	10
TOTAL	357	250

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

Situațiile financiare consolidate includ rezultatele combinării de afaceri prin metoda de achiziție. În situația poziției financiare, activele, datoriile și datoriile contingente identificabile ale achizitorului sunt recunoscute inițial la valorile lor juste la data achiziției. Rezultatele operațiunilor achiziționate sunt incluse în situația consolidată a rezultatului global de la data obținerii controlului (Dendrio Solutions – septembrie 2017, Elian Solutions – noiembrie 2018, Equatorial Gaming și Equatorial Training – Decembrie 2020, Computer Learning Center, ISEC Associates, IT Prepared, Nenos Software, Nonlinear – August 2021, Fort (fosta Global Resolution Experts) și GRX Advisory – Decembrie 2021, Top Tech și zNet Computer – Septembrie 2022, Dataware Consulting – Mai 2023 și respectiv Decembrie 2023, Kepler Management Systems – Noiembrie 2023).

Bittnet Systems S.A.

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

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

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. Începând 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 organizată 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 astăzi un conglomerat ce oferă expunere investitorilor către întreaga industrie de IT&C din România.

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

a) Divizia de Educație

Această divizie conține 4 companii (**Bittnet Systems, Computer Learning Center, Equatorial Gaming și Equatorial Training**, carora li se alătură detinerea minoritară în **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

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

(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**.

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 și-a consolidat astfel divizia de Educație și și-a extins portofoliul de certificări, 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.

Computer Learning Center a fost consolidată în situațiile financiare începând cu Septembrie 2021.

The E-Learning Company S.A.

Conform mandatului oferit de AGA din Noiembrie 2020, conducerea Grupului a finalizat, în ianuarie 2021, negocierile pentru achiziția a 23% din capitalul social al The E-Learning Company (ELC).

The E-Learning Company are un portofoliul de soluții și produse diverse structurat pe mai multe direcții care acoperă domeniul de dezvoltare personală și profesională, comunicare, vânzare și negociere, marketing, resurse umane, proiect management, Microsoft Office, finanțe, limba engleză, etc.

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

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 additional 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.

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 strainătate (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.

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

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

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 piața 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 tranșei 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.

În decembrie 2022, Bittnet Systems a anunțat investitorii despre cooptarea în acționariatul Top Tech a fondului de investiții Agista Investments. Tranzacția s-a realizat prin vânzarea de către compania-fiică Dendrio Solutions SRL a unui număr de 56 părți sociale, reprezentând 14% din capitalul social și din drepturile de vot ale Top Tech, pentru suma de 3.000.000 lei. În urma cooptării Agista ca investitor în Top Tech, structura acționariatului Top Tech este următoarea: Bittnet Systems detine 160 părți sociale, reprezentând 40% din Top Tech, iar Dendrio Solutions SRL detine un număr de 184 părți sociale, reprezentând 46% din Top Tech.

Top Tech a fost consolidată în situațiile financiare începând cu octombrie 2022.

2Net Computer

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023

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

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.

zNet Computer SRL a fost consolidata in situatiile financiare incepand cu octombrie 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 soluții 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 deține 18,87% iar Dendrio Solutions deține 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 cofondatori 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.

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.

Dataware Consulting a fost consolidată în situațiile financiare începând cu iunie 2023.

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 ridica la

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023

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

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.

IT Prepared a fost consolidată în situațiile financiare începând cu Septembrie 2021.

c) Divizia de Cybersecurity

În prezent, aceasta divizie conține 3 companii (**Fort S.A. - fosta Global Resolutin Experts, GRX-Advisory și ISEC Associates**) ce oferă servicii de securitate cibernetică către clienți de tip corporate, 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 si-a dezvoltat poziția pe piața securității cibernetică.

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

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

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.

ISEC Associates a fost consolidată în situațiile financiare începând cu Septembrie 2021.

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 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

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

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%.

Fort și GRX-A au fost consolidate în situațiile financiare de la 31.12.2021 doar la nivel de bilanț. Începând cu Ianuarie 2022, GRX și GRX-A au fost consolidate în totalitate în situațiile financiare ale Grupului.

d) Divizia de Business applications & Software development

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

Eliau Solutions

În anul 2018 Grupul a achiziționat un pachet majoritar de acțiuni în compania ce furnizează soluții ERP, Eliau Solutions. Eliau a completat oferta de servicii de integrare IT prin adăugarea de soluții ERP în portofoliul grupului.

Eliau Solutions este specializată în furnizarea de servicii de implementare pentru soluții ERP (Enterprise Resource Planning), Microsoft Dynamics NAV. Eliau este singurul partener ce deține un Gold Certificate pentru această soluție de la Microsoft în România. Soluția implementată de Eliau le permite companiilor să 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

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2023

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

companie similara ca profil și afaceri cu Elian Solutions, fiind unul din principalii parteneri Microsoft în Romania 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 plata 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;
- aditional, 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.

Kepler Management a fost consolidată în situațiile financiare începând cu noiembrie 2023.

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.

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.

Nenos Software și Nonlinear au fost consolidate în situațiile financiare începând cu Septembrie 2021.

Conducerea Grupului

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

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

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 și 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.

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

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

NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

a) Declaratia de conformitate

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

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

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

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

b) Continuitatea activității

Anul 2023 a fost caracterizat de o tracțiune mai lentă, o perioadă prelungită de finalizare a proiectelor și o cerință mai mare pentru customizarea soluțiilor livrate. A fost un an în care industria IT a resimțit puternic tăierile de costuri, iar clienții și-au menținut strâns bugetele în prima parte a anului, analizând cu mai multă atenție achizițiile și investind cu multă prudență.

Această situație putea genera o criză de lichiditate, ca urmare a temerilor consumatorilor și companiilor pe tema unei viitoare recesiuni sau crize economice. Totuși, se pare că măsurile monetare luate de guverne și bancile centrale au transmis suficientă încredere mediului de afaceri încât să nu apară un ‘credit crunch’. Grupul urmărește cu mare atenție indicatorii de lichiditate – conversia creanțelor în cash, rulajele cu clienții și furnizorii, etc.

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

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

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

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”, inclusiv modificări la IFRS 17 emis de IASB la 25 iunie 2020** - adoptat de UE la 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care încep cu sau după 1 ianuarie 2023),
- **Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare”** – Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative adoptate de UE la 9 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** - Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** - Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);

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

- **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 consolidate ale Grupului.

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

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);

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

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 „Situatiile 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 „Situatii 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)

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

NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE

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

Raționamente esențiale

- Recunoașterea veniturilor (Nota 7) – relația principal/agent;
- Recunoașterea marcii Bittnet (Nota 16);
- Recunoașterea programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP” (Nota 22)

Estimări și ipoteze

- Evaluarea la valoare justă a activelor financiare deținute pentru vânzare (Nota 18)
- Evaluarea contraprestatiei aferente programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP” (Nota 22)
- Evaluarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor (Nota 20)

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

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

NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI

Grupul este expus prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

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

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

(i) Principalele instrumente financiare

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

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

(ii) Instrumente financiare pe categorii

DATORII FINANCIARE	31 dec 2023	31 dec 2022
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	24,388,157	34,804,159
Datorii leasing	25,604,595	23,984,253
Împrumuturi bancare	27,518,706	25,164,901
Datorii comerciale și alte datorii	118,165,602	72,238,862
Total	195,677,060	156,192,175
ACTIVE FINANCIARE	31 dec 2023	31 dec 2022
Creanțe și împrumuturi	72,383,557	60,612,486
Numerar și echivalente	70,013,171	42,300,365
Total	142,396,728	102,912,851

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

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

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

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

Obiective generale, politici și procese

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

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

Riscul de credit

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

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

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

Informațiile relevante suplimentare privind creanțele comerciale și alte creanțe, care nu sunt nici scadente, nici depreciate, sunt prezentate în Nota 20.

Numerar în depozite bancare și pe termen scurt

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

Riscul de piață

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

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

Riscul ratei dobânzii

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

Cea mai mare parte a sumelor imprumutate in prezent au dobanda anuala fixa. Costul ponderat al capitalului imprumutat este de putin sub 9% pe an. Consideram ca perioada financiara ce urmeaza va fi o perioada in care faptul ca, in cea mai mare parte, a fost fixat pretul capitalului imprumutat va constitui un avantaj competitiv.

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Dobanda variabila	27,518,706	25,164,901
Dobanda fixa	49,992,753	58,788,412
Total	<u>77,511,459</u>	<u>83,953,313</u>

La 31 decembrie 2023, dacă ratele dobânzilor aferente împrumuturilor în LEI ar fi fost cu 1 punct % mai mari/mai mici, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul brut pentru anul respectiv ar fi fost cu 275,187 mai mic/mai mare (31 decembrie 2022: 251,649), în principal ca urmare a cheltuielilor cu dobânda mai mare/mai mică pentru împrumuturile cu rată variabilă.

Riscul valutar

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

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

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

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

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

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

Active/(datorii) financiare nete in moneda străină	31 dec 2023	31 dec 2022
LEI	(29,520,884)	(34,740,510)
	(25,440,626)	
EUR		(21,063,600)
USD	1,681,178	2,524,786

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 254,405 mai mic/mai mare (31 decembrie 2022: 210,636), în principal ca urmare a reevaluării activelor financiare nete denumite în EUR.

Alt risc de piață

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

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

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

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

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

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

Riscul de lichiditate

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

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

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

	<u>Până la 3 luni</u>	<u>Între 3 și 12 luni</u>	<u>Între 1 și 2 ani</u>	<u>Peste 2 ani</u>
31 decembrie 2023				
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	47,458	-	-	24,340,699
Datorii Leasing	1,384,712	5,035,127	5,401,807	13,782,949
Împrumuturi bancare	2,378,112	6,164,231	6,423,531	12,552,833
Datorii comerciale si alte datorii	100,620,194	12,545,407	5,000,000	-
Total	104,431,496	23,744,765	16,825,338	50,676,481
	<u>Până la 3 luni</u>	<u>Între 3 și 12 luni</u>	<u>Între 1 și 2 ani</u>	<u>Peste 2 ani</u>
31 decembrie 2022				
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	10,864,435	14,329,918	-	9,609,806
Datorii Leasing	997,312	3,737,984	4,557,220	14,691,737
Împrumuturi bancare	1,468,501	12,530,290	1,684,079	9,482,031
Datorii comerciale si alte datorii	61,077,991	11,160,871	-	-
Total	74,408,239	41,759,063	6,241,299	33,783,574

Informații relevante referitoare la capital

Grupul monitorizează capitalul care cuprinde toate componentele capitalului propriu.

Obiectivele Grupului la menținerea capitalului sunt:

- să protejeze capacitatea entității de a continua ca o preocupare continuă, astfel încât să poată continua să

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

genereze profituri pentru acționari și beneficii pentru alte părți interesate și

- să ofere un randament adecvat acționarilor prin stabilirea prețurilor produselor și serviciilor în concordanță cu nivelul de risc.

NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE

Grupul prezinta atât rezultatul de bază pe acțiune, cât și rezultatul pe acțiune diluat:

- rezultatul de bază pe acțiune se calculează prin împărțirea profitului net pentru anul curent atribuit deținătorilor de acțiuni ale Grupului, la numărul mediu ponderat de acțiuni în cursul perioadei;
- rezultatul pe acțiune diluat se calculează pe baza profitului net, ajustat de efectul dilutiv al opțiunilor de acțiuni ale angajaților.

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

Calculul rezultatului pe acțiune pentru anii financiari 2022-2023 este prezentat in tabelul următor:

	2023	2022
Profit net atribuibil societatii mama (A)	(4,604,953)	(5,358,890)
Numar de actiuni - inceputul perioadei	528,480,595	480,436,904
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)	(0,0076)	(0,0105)
diluata (A/C)	(0,0069)	(0,0098)

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

NOTA 6. INFORMATII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE

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

Bittnet Group opereaza pe patru divizii cheie: Educație, Cloud & Infrastructure, Cybersecurity, Business application & Software development.

- **Educație** - aceasta divizie conține 4 companii (**Bittnet Systems, Computer Learning Center, Equatorial Gaming si Equatorial Training**), ce oferă training adulților în două domenii: Technical Skills și Human Skills atât în format clasic, față-în-față, Virtual Remote dar si 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.
- **Cloud & Infrastructure** - aceasta divizie conține 5 companii (**Dendrio Solutions, Dataware Consulting, Top Tech, zNet 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.

- **Cybersecurity** - aceasta divizie conține 3 companii (**Fort (fosta Global Resolutin Experts), GRX-A si ISEC Associates**) ce oferă servicii de securitate cibernetică către clienți de tip corporate, large corporate, enterprise și public sector din toată țara.
- **Business applications & Software development** - aceasta divizie conține 4 companii: **Elian Solutions, Kepler Management Systems, Nenos Software & Nonlinear**.

Elian Solutions si Kepler Management Systems sunt specializate în furnizarea de servicii de implementare pentru soluții ERP (Enterprise Resource Planning), Microsoft Dynamics NAV. Elian este singurul partener ce deține un Gold Certificate pentru această soluție de la Microsoft în România. Soluția implementată de Elian le permite companiilor să cunoască situația stocurilor, a creanțelor și a datoriilor, să poată previziona, interalia cash-flow-ul, să urmărească producția, centrele de cost și multe altele.

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.

Marja bruta este principalul indicator pe care Conducerea îl urmărește în evaluarea performanței pe fiecare

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

segment. De asemenea, costurile de vanzare sunt urmarite pe fiecare segment, in timp ce alte costuri generale si administrative nu au fost alocate.

REZULTATE OPERATIONALE

2023	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Total venituri	14,106,165	327,820,937	16,750,250	24,430,309	383,107,661
Venituri intre segmente	(494,072)	(4,666,726)	(307,259)	(2,107,426)	(7,575,482)
Venituri din contracte cu clientii	13,612,094	323,154,211	16,442,991	22,322,883	375,532,179
Marja bruta	6,454,603	49,402,350	3,129,937	7,155,889	66,142,779
Costuri de vanzare alocate	(4,712,228)	(11,343,858)	(810,266)	(1,188,173)	(18,054,526)
Costuri de vanzare nealocate					(378,008)
Marja, dupa costuri vanzare	1,742,375	38,058,492	2,319,671	5,967,716	47,710,246
Alte venituri	(815,935)	1,509,928	3,206,771	29,672	3,930,436
Alte venituri nealocate					1,239,329
Cheltuieli operationale alocate	(6,095,753)	(23,533,786)	(2,868,088)	(4,090,285)	(36,587,912)
Cheltuieli operationale nealocate					(5,147,008)
Profit operational	(5,169,314)	16,034,635	2,658,354	1,907,103	11,145,091
Alte cheltuieli					(689,691)
Venituri/cheltuieli financiare					(8,720,399)
Profit brut					1,735,001

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

2022	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Total venituri	22,207,003	141,294,336	16,469,678	16,789,369	196,760,387
Venituri intre segmente	(748,053)	(1,560,118)	(1,421,156)	(874,570)	(4,603,898)
Venituri din contracte cu clientii	21,458,950	139,734,218	15,048,523	15,914,799	192,156,489
Marja bruta	9,365,921	21,751,388	5,742,756	5,884,157	42,744,222
Costuri de vanzare alocate	(4,623,310)	(7,915,751)	(339,971)	(682,698)	(13,561,730)
Costuri de vanzare nealocate					(231,601)
Marja, dupa costuri vanzare	4,742,611	13,835,638	5,402,785	5,201,459	28,950,891
Alte venituri	1,611,978	371,831	570,052	140,729	2,694,590
Alte venituri nealocate					786,869
Cheltuieli operationale alocate	(6,850,591)	(11,383,652)	(2,331,080)	(3,090,572)	(23,655,895)
Cheltuieli operationale nealocate					(1,344,086)
Profit operational	(496,002)	2,823,817	3,641,757	2,251,616	7,432,369
Alte cheltuieli					(2,145,821)
Venituri/cheltuieli financiare					(7,355,734)
Profit brut					(2,069,186)

ACTIVE / DATORII

2023	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Active pe segment	43,619,935	212,954,510	21,935,717	25,662,778	304,172,940
Active nealocate					27,505
Total Active					304,200,445
Datorii pe segment	14,768,108	158,220,060	4,090,556	7,990,730	185,069,454
Datorii nealocate					27,518,706
Total Datorii					212,588,160

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

2022	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurit y	BA & Software	Total
Active pe segment	61,383,109	126,115,365	15,445,352	13,412,859	216,356,685
Active nealocate					4,240,016
Total Active					220,596,701
Datorii pe segment	25,699,584	106,428,165	954,913	4,854,374	137,937,035
Datorii nealocate					25,164,901
Total Datorii					163,101,936

NOTA 7. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

Veniturile din contractele cu clienții pentru anii financiari 2022-2023 sunt detaliate in tabelul următor:

	2023	2022
Servicii de training	12,722,158	20,726,951
Servicii de integrare solutii IT	84,913,571	44,765,567
Venituri din prestarea de servicii	97,635,729	65,492,518
Vanzarea de marfuri integrare solutii IT	233,638,675	80,678,297
Licente revandute	44,257,776	45,985,674
Vanzarea de marfuri	277,896,450	126,663,971
Total	375,532,179	192,156,489

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.

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

Servicii de integrare solutii IT

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

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

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

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

Grupul vinde drepturile asupra marfurilor produse de producatori in combinatie cu serviciile proprii cu valoare adaugata. Aceste servicii sunt de tipul „advisory” si de tip „know-how” (fiind adesea guvernate si certificate prin statutul de parteneri cu producatorii), asigurandu-ne ca solutiile vandute clientilor satisfac cerintele specifice si nevoile acestora. Aceste servicii sunt o parte integranta si esentiala a obligatiilor asumate in fata clientilor, pentru ca aceste servicii nu ofera o valoare separata clientilor, si nu sunt facturate separat. Combinatia dintre serviciile de consultanta calificata (pre- si post-vanzare) si marfurile produse de producatori este, in fapt, cea care asigura beneficiul clientilor, sub forma unei solutii customizate pe nevoile specifice (e.g. care asigura diverse optiuni de upgrade si flexibilitate maxima) si corepunzatoare din punct

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

de vedere legal. De asemenea, si dupa incheierea contractului, pe toata durata contractului Grupul este singurul punct de contact si singurul raspunzator in fata clientului pentru orice probleme (caz in care echipa Grupului rezolva deficientele si/sau relationeaza cu producatorul pentru remedierea problemelor aparute) sau cerinte suplimentare (e.g. software upgrade).

Chiar daca echipamentele IT sau licentele software vandute de Grup sunt produse de alte entitati, promisiunea Grupului catre clientii proprii nu este de a produce acele marfuri, ci de a le livra, iar adesea si de a performa activitati suplimentare precum instalarea, customizarea, combinarea, activarea, configurarea, optimizarea si mentenanta pe durata de functionare – acestea fiind elemente cheie ale obligatiilor de executare asumate catre clienti. Din perspectiva clientului, promisiunea Grupului reprezinta o singura obligatie de executare (i.e furnizarea unei solutii customizate si corespunzatoare din punct de vedere legal) iar Grupul isi asuma riscul de executare pentru intreaga solutie, ceea ce atesta controlul Grupului asupra produselor in fluxul de livrare. Legat de livrarea catre client, ea este realizata de Grup – care intra in posesia efectiva a marfurilor (inclusiv a cheilor de activare a software-ului) si le transmite catre clientul final, alaturi de procesele interne specifice de activare in portaluri destinate (processe efectuate de echipa Grupului). De asemenea, prin contractele incheiate cu producatorii, Grupul primeste, conform statutului sau de partener autorizat, dreptul de a folosi proprietatea intelectuala a producatorului, care este separat de licentele efective vandute catre clienti; ca atare, Grupul controleaza intreaga promisiune catre client inaintea livrarii.

Desi in mod uzual Grupul nu are risc de stoc inainte de a primi comanda de la client, incepand cu acel moment Grupul preia riscul de stoc, pana la momentul transferului final al controlului asupra marfurilor catre clientul final. Chiar daca prin definitie exista un singur producator pentru fiecare tip de echipament sau licenta software vanduta clientilor, Grupul poate decide sa cumpere direct de la producator, sau de la orice alt furnizor autorizat (distributor, importator, whole-saler european, global, etc). Daca, din orice motiv, livrarea catre client nu este finalizata, sau nu se realizeaza cu succes (conform obligatiilor asumate catre client), Grupul va ramane in posesia marfurilor fara a le putea returna catre furnizor sau vinde catre alt client. De asemenea, in anumite situatii Grupul plaseaza comenzi in avans la furnizori (i.e. inainte de a primi comanda de la client) pentru a isi asigura discount-uri de volum sau pentru a profita de preturi avantajoase (asumandu-si astfel in mod voluntar riscul de stoc), si ulterior transfera din marfuri catre clienti, pe masura ce acestia isi confirma intentiile de cumparare.

In concluzie, Grupul face clientilor o promisiune de a livra marfurile, intra in posesia si controlul lor si stabileste preturile de vanzare, in cadrul unor procese de negociere. Grupul are libertatea de a stabili preturile cu clientii; astfel, Grupul poate acorda discounturi suplimentare, sau poate solicita cresterea pretului pentru a reflecta riscuri valutare, viteza de livrare, risc de neincasare de la client, etc. Cu alte cuvinte, in fata clientilor, Grupul este furnizorul marfurilor, chiar daca ele sunt produse de producatori si/sau livrate de distribuitori, Grupul fiind integral responsabil de buna livrare a proiectelor agreeate.

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

Fara a aduce atingere celor de mai sus si luand in considerare si cele mentionate in interpretarea („agenda decision”) furnizata de catre Comitetul de interpretare si mentinere a standardelor IFRS („IFRIC – IFRS Interpretation Committee”) in Mai 2022 cu privire la revanzarea licentelor software („software resellers”),

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

Grupul analizeaza relatiile comerciale cu clientii sai, cu scopul de a identifica acele cazuri in care, in cursul anui an, a efectuat doar livrări de licențe software, cu o frecventa mica, tranzacțional, catre un anumit client. Grupul considera ca aceste tranzactii reprezinta revanzari de licente software standard („resale of standard software licences”), prin aceea ca in aceste cazuri Grupul nu vinde drepturile asociate acestor licente software in combinatie cu serviciile proprii cu valoare adaugata, ci doar intermediaza vanzarea acestora de la producatori / distribuitori catre clientii finali. Ca atare, Grupul a decis amendarea politicii de recunoastere a veniturilor pentru categoriile mentionate mai sus de licente software standard revandute cu caracter singular (i.e. fara a fi combinate cu servicii proprii cu valoare adaugata), considerand ca in aceste cazuri actioneaza ca si Agent. Veniturile rezultate din revanzarea acestor licente software standard au fost recunoscute pe baza „neta”, i.e. marja bruta rezultata a fost recunoscuta integral ca si venit, cu zero costuri de vanzare.

NOTA 8. COSTUL VANZARILOR

Costurile aferente vanzarilor pentru anii financiari 2022-2023 sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Costul vanzarii de marfuri integrare solutii IT	211,125,931	70,551,177
Licente revandute	35,228,802	36,533,989
Alte materiale directe	330,171	550,054
Servicii cloud	5,347,206	5,364,091
Cheltuieli de personal	26,253,188	14,862,581
Cheltuieli cu colaboratori	10,065,597	8,427,193
Servicii prestate de terti	21,038,505	13,123,183
Total	309,389,400	149,412,267

NOTA 9. ALTE VENITURI si ALTE CHELTUIELI

a) Alte venituri

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Vanzare aplicatie White Hat	-	1,483,740
Subventii	3,667,562	697,349
Sale & lease-back echipamente IT	389,506	1,232,366
Altele	1,112,697	68,003
Total	5,169,765	3,481,459

Subventii

Subvențiile guvernamentale sunt reprezentate in principal de proiectul pe Fonduri Europene derulat de catre Fort (fosta Global Resolutions Experts), prin intermediul căruia se va livra o soluție inovativa bazata pe inteligenta artificiala. Valoarea întregului proiect este de 7,34 milioane lei, din care finanțarea Europeana

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

reprezintă 5,74 milioane lei. Proiectul a fost finalizat în anul 2023, urmând a genera venituri estimate la minim 250.000 lei începând cu anul 2024.

In cursul anului 2023 Fort a recunoscut venituri din subventii de exploatare in suma de 2,997,709 lei (2022: 543.000 lei) aferente acoperirii costurilor din faza de cercetare a proiectului

Vanzare aplicatie White Hat

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

b) Alte cheltuieli

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Costuri pre-achizitie interese de participare	689,691	1,650,821
Depreciere fond comercial	-	495,000
Total	<u>689,691</u>	<u>2,145,821</u>

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

NOTA 10. CHELTUIELI VANZARE

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cheltuieli de personal	8,658,888	5,060,654
Cheltuieli cu colaboratori	6,223,463	6,177,884
Comisioane si onorarii	524,540	445,727
Publicitate	3,025,643	2,109,066
Total	<u>18,432,534</u>	<u>13,793,331</u>

NOTA 11. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
--	-------------	-------------

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

Materiale	1,792,127	864,742
Cheltuieli de personal	12,148,863	5,529,706
Provizioane concedii neefectuate	394,933	428,237
Cheltuieli cu colaboratori	6,407,936	4,608,772
Amortizare	9,047,336	4,424,982
Chirie sediu	362,488	539,265
Chirii echipamente si masini	212,513	154,300
Deplasare si transport	731,301	478,815
Asigurari	614,888	254,900
Postale si telecomunicatii	437,645	209,505
Donatii	583,081	327,484
Ajustari creante	285,407	198,849
Ajustari stocuri	94,994	-
Comisioane bancare	389,179	189,398
Alte servicii terti	7,941,815	4,766,804
Diverse	290,413	2,024,222
Total	41,734,919	24,999,980

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

NOTA 12. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Materiale si marfuri	213,248,229	71,965,973
Licente revandute	35,228,802	36,533,989
Cheltuieli de personal	47,060,938	25,452,942
Provizioane concedii neefectuate	394,933	428,237
Cheltuieli cu colaboratori	22,696,996	19,213,848
Amortizare	9,047,336	4,424,982
Servicii cloud	5,347,206	5,364,091
Chirii	575,001	693,565
Comisioane si onorarii	524,540	445,727
Publicitate	3,025,643	2,109,066
Deplasare si transport	731,301	478,815
Asigurari	614,888	254,900
Postale si telecomunicatii	437,645	209,505
Donatii	583,081	327,484
Ajustari creante	285,407	198,849
Ajustari stocuri	94,994	-
Comisioane bancare	389,179	189,398
Servicii prestate de terti	28,980,320	17,889,987
Diverse	290,413	2,024,222
Total cheltuieli operationale	<u>369,556,853</u>	<u>188,205,579</u>

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

NOTA 13. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

Detalii referitoare la venituri si cheltuieli pentru anii financiari 2022-2023 sunt prezentate in tabelul următor:

VENITURI / CHELTUIELI FINANCIARE	2023	2022
Venituri din dobanzi	547,343	90,607
Venituri/cheltuieli din investitii	97,282	(522,105)
Venituri/cheltuieli din evaluarea titlurilor	(2,167,698)	(2,888,985)
Dobanzi bancare	(2,882,169)	(1,300,663)
Costuri factoring	(10,892)	(1,344)
Dobanzi obligatiuni emise	(2,426,672)	(2,302,049)
Dobanda Leasing	(1,367,887)	(740,163)
Venituri/cheltuieli nete diferente de curs	(388,652)	35,339
Total	(8,599,345)	(7,629,363)

NOTA 14. IMPOZIT PE PROFIT

Detalii referitoare la impozitul pe profit curent si amânat pentru anii financiari 2022-2023 sunt prezentate in tabelul următor:

	2023	2022
Impozit pe profit curent	3,398,863	1,095,107
Impozit amanat	(2,524,447)	(1,075,051)
Total impozit pe profit	874,416	20,056
Impozit microintreprinderi	36,923	103,344
Total impozit	911,339	123,400

Reconcilierea impozitului pe profit

	2023	2022
REZULTAT BRUT	1,735,001	(2,069,186)
Rezerva legala	(30,911)	(22,561)
Venituri neimpozabile	(1,445,245)	(5,781,854)
Cheltuieli nedeductibile	8,776,471	9,385,531
REZULTAT IMPOZABIL	9,035,316	1,511,931
Impozit pe profit (16%)	1,445,651	241,909
Reducere sponsorizare	(211,949)	(82,595)
Reducere OUG 153	(359,286)	(139,258)
Total impozit pe profit	874,416	20,056

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

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 pierderii fiscale, precum și recunoasterii în situațiile financiare consolidate a costurilor de pre-achiziție interese de participare.

Detalii referitoare la realizarea creanțelor privind impozitul pe profit amânat sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Creante privind impozitul amânat de recuperat în termen de 12 luni	-	-
Creante privind impozitul amânat de recuperat după mai mult de 12 luni	3,796,271	1,271,824
Total creante impozit pe profit amânat	3,796,271	1,271,824

Detalii referitoare la modificarea în creanțe/datorii privind impozitul pe profit amânat în decursul anilor 2022-2023 sunt prezentate în tabelul următor:

Active privind impozitul amânat	Costuri pre-achiziție	Pierdere fiscală	Total
La 1 ianuarie 2022	-	196,773	196,773
Înregistrat/(creditat) în contul de profit și pierdere	424,819	650,232	1,075,051
La 31 decembrie 2022	424,819	847,005	1,271,824
Înregistrat/(creditat) în contul de profit și pierdere	110,390	2,414,057	2,524,447
La 31 decembrie 2023	535,209	3,261,062	3,796,271

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

NOTA 15. FOND COMERCIAL

Detalii privind fondul comercial sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Fond comercial pozitiv - DENDRIO	2,536,315	2,536,315
Fond comercial pozitiv - ELIAN	348,385	348,385
Fond comercial pozitiv - CRESCENDO	14,816,943	14,816,943
Fond comercial pozitiv - EQUATORIAL	2,886,334	2,886,334
Fond comercial pozitiv - CLC	2,756,124	2,756,124
Fond comercial pozitiv - ISEC ASSOCIATES	1,901,660	1,016,504
Fond comercial pozitiv - IT PREPARED	3,395,739	3,395,739
Fond comercial pozitiv - NENOS & NONLINEAR	4,688,289	4,688,289
Fond comercial pozitiv - FORT & GRX-A	8,781,392	8,781,392
Fond comercial pozitiv - TOP TECH	10,687,350	11,470,235
Fond comercial pozitiv - 2NET COMPUTER	4,439,126	4,831,931
Fond comercial pozitiv - DATAWARE	27,281,262	-
Fond comercial pozitiv - KEPLER	4,879,536	-
Total	<u>89,398,454</u>	<u>57,528,189</u>

Calcul fond comercial:

	Costul de achizitie	Active nete la valoare justa	% detinere la achizitie	Depreciere fond comercial	Fond comercial
Dendrio Solutions	2,266,254	(270,061)	100%	-	2,536,315
Elian Solutions	510,000	316,768	51.02%	-	348,385
Crescendo	16,350,000	1,533,057	100%	-	14,816,943
Equatorial Gaming	4,646,000	1,277,570	98.99%	495,000	2,886,333
Computer Learning Center	725,000	(2,031,124)	100%	-	2,756,124
ISEC Associates	1,150,000	(1,131,330)	100%	-	1,901,660
IT Prepared	3,746,162	698,055	50.2%	-	3,395,739
Nenos Software & Nonlinear	4,850,120	266,344	60.97%	-	4,688,289
Fort & GRX-A	9,264,000	666,651	60%	-	8,781,392
Top Tech	12,874,307	2,186,957	100%	-	10,687,350
2Net Computer	5,128,266	689,140	100%	-	4,439,126
Dataware Consulting	34,859,495	19,741,531	100%	-	27,281,262
Kepler Management	5,677,582	798,046	100%	-	4,879,536
TOTAL					<u>89,398,454</u>

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

Detalii privind soldurile elementelor bilantiere preluate la data achizitiei pentru companiile intrate in Grup in 2023 (Dataware Consulting – 31.05.2023 si respectiv Kepler Management Systems – 30.11.2023) sunt prezentate in tabelul următor:

	Dataware Consulting	Kepler Management
Imobilizari corporale & necorporale	4,571,603	248,188
Stocuri	40,512,783	-
Creante comerciale si alte creante	49,186,750	1,007,730
Numerar si echivalente	1,812,679	889,258
Împrumuturi bancare	(17,222,636)	-
Datorii leasing	(472,720)	-
Datorii comerciale si alte datorii	(73,660,503)	(1,347,130)
Impozit pe profit	(588,522)	-
TOTAL ACTIV NET	4,139,434	798,046

Recunoasterea fondului comercial

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

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

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

In baza rezultatelor financiare finale la 31.12.2019, valoarea remuneratiei suplimentare a fost 1 X EBITDA medie ajustata realizată de activitatea de integrare IT&C înainte de transferul său către Beneficiar, respectiv

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

5.45 milioane lei. In consecinta, fondul de comert ("goodwill") pentru aceasta tranzactie a crescut de la 9.37 milioane lei la 14.82 milioane lei.

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

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

Pentru achizițiile finalizate in august 2021 (Computer Learning Center, ISEC Associates, IT Prepared, Nenos Software & Nonlinear), respectiv Decembrie 2021 (Global Resolution Experts si GRX Advisory) si Septembrie 2022 (Top Tech si zNet Computer), Grupul a realizat un exercitiu de alocare a pretului de achizitie (PPA – Purchase price allocation) impreuna cu un evaluator independent in vederea determinarii valorilor juste la data achizitiei pentru toate activele, datoriile și datoriile contingente identificabile ale companiilor achizitionate, valori care au fost recunoscute initial in situatia consolidata a pozitiei financiare a Grupului.

Pentru achizițiile finalizate in Mai si Decembrie 2023 (Dataware Consulting) si respectiv Noiembrie 2023 (Kepler Management), Grupul va realiza in cursul anului 2024 un exercitiu de alocare a pretului de achizitie impreuna cu un evaluator independent.

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

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

NOTA 16. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizările necorporale includ in principal Marca Bittnet si licente software.

	Marci	Licente si alte necorporale	Total alte active necorporale
Valoare neta			
La 31.12.2021	6,450,518	2,768,850	9,219,368
Intrari M&A		885	885
Intrări	(10,162)	2,286,518	2,286,518
Cedari/Transfer	-	(1,249,201)	(1,249,201)
Amortizare	-	(1,170,407)	(1,170,407)
La 31.12.2022	6,440,355	2,636,646	9,077,001
Intrari M&A		206,484	206,484
Intrări	-	1,499,859	1,499,859
Cedari/Transfer	-	(211,385)	(211,385)
Amortizare	-	(918,405)	(918,405)
La 31.12.2023	6,440,355	3,213,199	9,653,554

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

Marca Bittnet

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

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

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

Inregistrarea tranzactiei de remitere a datoriei

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

Conducerea a analizat tranzactia de remitere a datoriei si a concluzionat ca aceasta reprezinta un venit si nu o operatiune de capitaluri. Tranzactia a fost realizata cu fondatorii Bittnet Systems in calitatea lor de manageri, avand in vedere angajamentul fondatorilor fata de actionarii minoritari de a suporta in nume

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

propriu costul achizitiei marcii, corectand astfel eroarea din trecut de a nu fi fost suficienti de diligenti sa inregistreze marca la OSIM. Venitul din remiterea datoriei in suma de 5,786,000 a fost recunoscut in exercitiul financiar 2018 in Situatia rezultatului global pe linia „Alte venituri”.

Marca Equatorial

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

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

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

Raționamente esențiale – durata de viata nedeterminata

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

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

NOTA 17. IMOBILIZARI CORPORALE

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

	Spatii inchiriate si amenajari	Instalații tehnice si mașini	Alte echipamente si mobilier	Total active imobilizate
Cost				
La 31.12.2021	356,708	4,426,882	277,018	5,060,607
Intrari leasing	20,970,488	5,167,289	-	26,137,778
Intrari M&As	56,150	306,924	645,988	1,009,062
Intrări	2,802,684	134,318	226,762	3,163,764
Cedări/Transfer	(537,362)	(746,337)	(12,208)	(1,295,907)
La 31.12.2022	23,648,669	8,959,172	1,137,560	33,745,401
Intrari leasing	4,951,466	4,415,273	-	9,366,739
Intrari M&As	2,133,709	2,029,259	192,357	4,355,325
Intrări	1,842,260	2,000,426	633,812	4,476,498
Cedări/Transfer	(4,977,103)	(511,418)	(241,408)	(5,729,930)
La 31.12.2023	27,599,001	16,892,711	1,722,321	46,214,033
Amortizare				
La 31.12.2021	-	2,519,758	188,336	2,708,093
Costul perioadei	1,910,046	2,106,195	112,403	4,128,644
Cedări/Transfer	11,295	(898,595)	(12,504)	(899,804)
La 31.12.2022	1,921,341	3,727,358	288,234	5,936,933
Costul perioadei	3,763,169	3,649,159	716,603	8,128,931
Cedări/Transfer	(17,587)	(452,584)	(81,223)	(551,394)
La 31.12.2023	5,666,923	6,923,933	923,614	13,514,470
Valoare neta				
La 31.12.2023	21,932,078	9,968,778	798,707	32,699,563
La 31.12.2022	21,727,327	5,231,814	849,326	27,808,467
La 31.12.2021	356,708	1,907,124	88,682	2,352,514

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

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

NOTA 18. TITLURI

a) Titluri puse in echivalenta

	<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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	In
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	

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

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

b) 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	<u>11,356,744</u>	<u>13,790,384</u>

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	<u>1,756,201</u>	<u>9,600,543</u>

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 detinea 22.500 acțiuni, cu o valoare nominală de 1 leu per acțiune, dintr-un capital subscris și varsat total de 90.000 lei, împartit 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

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

detinea un numar de 225.000 actiuni, reprezentand 25% din cele 900.000 actiuni emise de Softbinator Technologies.

- majorarea capitalului social cu suma de 10.000 lei, suma ce a fost alocata din profitul nedistribuit, prin emiterea unui numar de 100.000 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei.
- cedarea unui procent de 10% din numarul total de actiuni detinute, actiuni puse la dispozitia Softbinator Technologies ca actiuni de trezorerie in scopul tranzactionarii in cadrul plasamentului privat / In urma acestei operatiuni, Bittnet Systems detinea un numar de 225.000 actiuni, reprezentand 22,5% din totalul actiunilor Softbinator Technologies.
- vanzarea de catre Bittnet Systems a unui numar total de 36.020 actiuni (reprezentand 3,602% din capitalul social si din actiunile Softbinator Technologies) catre diverse persoane fizice si juridice pentru suma de 2,16 milioane lei / In urma acestor operatiuni Bittnet detinea un numar de 188.980 actiuni, reprezentand 18,898% din totalul actiunilor Softbinator Technologies.

In urma operatiunilor descrise mai sus, Grupul Bittnet a reanalizat incadrarea investitiei in Softbinator Technologies la data de 30.09.2021 si a decis reclasificarea ei din titluri puse in echivalenta in titluri la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

La 31.12.2023, investitia in actiunile Softbinator Technologies a fost reevaluată folosind pretul mediu de tranzactionare pe piata AeRO din data de 31.12.2023.

Arctic Stream

Evaluarea la valoare justa

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

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.

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

NOTA 19. STOCURI

Detalii privind stocurile sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Materiale	252,523	88,947
Marfuri	3,974,313	2,689,027
Total	<u>4,226,836</u>	<u>2,777,973</u>

Reconciliere ajustari stocuri:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 ianuarie	20,700	1,062
Ajustari in perioada	94,994	20,700
Casari stocuri	-	(1,062)
31 decembrie	<u>115,694</u>	<u>20,700</u>

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

NOTA 20. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

Creanțele comerciale si alte creanțe sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec</u> <u>2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Creante clienți	59,428,081	55,041,420
Ajustari pentru creante clienți	(698,898)	(413,256)
Active contractuale	4,456,880	446,206
Imprumuturi parti legate (Nota 27)	637,438	-
Subventii	2,891,562	791,144
Garantii	685,309	506,957
Alte creante	4,983,185	4,240,016
Total	<u>72,383,557</u>	<u>60,612,486</u>
Avansuri furnizori	323,814	128,926
Cheltuieli in avans	6,858,701	1,456,194
Creante buget de stat	691,896	925,951
Total, din care:	<u>80,257,968</u>	<u>63,123,557</u>
Active imobilizate	695,988	2,426,167
Active circulante	<u>79,561,980</u>	<u>60,697,390</u>

Pozitia de 'Alte creante' la 31.12.2023, in valoare de 4,938,184 lei, este formata in principal din: creanta Bluepoint IT Solutions vanzare aplicatie White Hat 1,765,651 lei; creanta Graphein vanzare business Autodesk 1,137,788 lei; imprumut asociat Synergetix Education proiect ADR 1.052,147 lei (2022: creanta Bluepoint IT Solutions vanzare aplicatie White Hat 1,765,651 lei; creanta Graphein vanzare business Autodesk 1,489,211 lei; dividende interimare Q3 2022 actionari minoritari IT Prepared 846,600 lei).

Situatia pe vechime a creantelor nete clienti:

	<u>31 dec</u> <u>2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Nescadent	33,265,206	48,000,431
0-30	9,932,553	4,794,759
31-90	12,422,854	1,412,352
91-360	3,046,783	373,470
peste 360	61,786	47,151
Total	<u>58,729,182</u>	<u>54,628,163</u>

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

Reconciliere ajustari creante clienti:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 ianuarie	413,256	146,675
Intrari ajustari M&As	412,768	
Ajustari in perioada	31,510	275,672
Anulare creante	-	-
Reluari ajustari	(158,636)	(9,181)
	<u>698,898</u>	<u>413,256</u>
31 decembrie	698,898	413,256

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 2022, astfel: Bittnet – 0,5%; Dendrio – 0.5%; Elian – 5%; Equatorial Gaming – 10%; IT Prepared – 0,5%; Nenos Software 0,5%. La finalul anului 2023, conducerea a estimat și înregistrat ajustari la nivelul soldului creanțelor neincasate, astfel: Bittnet – 0,5%; Dendrio – 0.5%; Elian – 1,5%.

NOTA 21. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Detalii privind numerarul și echivalente numerar sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>31 dec</u> <u>2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Banca in LEI	60,710,941	27,607,614
Banca in LEI – cash colateral	4,382,728	2,202,968
Banca in valuta	3,872,527	11,450,866
Banca in valuta – cash colateral	973,658	968,334
Numerar in casierie	73,317	70,582
	<u>70,013,171</u>	<u>42,300,365</u>
Total	70,013,171	42,300,365

Depozitele de cash colateral reprezintă numerar restricționat – garanție în legătură cu facilitățile cash și non-cash contractate de la creditorii bancari (Procredit Bank și Banca Transilvania).

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

NOTA 22. CAPITALURI SI REZERVE

Detalii privind capitalurile rezervele Grupului sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec</u> <u>2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Capital social	63,417,672	52,848,060
Prime de emisiune	31,934,768	9,738,583
Alte elemente de capitaluri proprii	(5,830,661)	(11,390,433)
Rezerve legale	1,355,734	1,324,823
Rezultat reportat	854,208	6,508,677
Rezultat global curent	(4,604,954)	(5,358,888)
Total	<u>87,126,767</u>	<u>53,670,822</u>

a) Capitalul social

Capitalul social al societății mamă, Bittnet Systems SA, include doar acțiuni ordinare în valoare nominală de 0.1 LEI /acțiune.

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 CONSOLIDATE 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 evidențele 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

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

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

d) Alte elemente de capitaluri proprii

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

ACTIUNI 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

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

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

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

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

Estimari semnificative – evaluarea SOP

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

- pretul spot la data AGA, i.e. pretul mediu ajustat pentru splitari la t-1
- pretul strike (la data de referinta) conform fiecarui plan
- volatilitatea, conform analizei pretului zilnic al actiunilor BNET, ajustat pentru splitari
- rata dobanzii fara risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1

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

- numărul de acțiuni al companiei de la data acordării
- procentul de diluare din Stock Option Plan

Valoarea integrală a fiecărui plan este recunoscută în costuri pe durata fiecărui plan.

SOP2020A & SOP2020B – „SOP2020”

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

- includerea în planul de incentivare cu opțiuni a persoanelor cheie, cu un număr de opțiuni egal cu 0,5% din numărul total de acțiuni, anual, a fiecărui membru al Consiliului de Administrație cu excepția președintelui Consiliului de Administrație; și
- includerea în planul de incentivare cu opțiuni a persoanelor cheie, cu un număr de opțiuni egal cu 0,75% din numărul total de acțiuni, anual, a președintelui Consiliului de Administrație.

Adițional, prin Hotărârea nr. 5 a AGEA din 29 Aprilie 2020, acționarii Societății au votat un plan de incentivare cu opțiuni pentru persoanele cheie cu o durată de 2 ani, în valoare de maxim 5% din totalul acțiunilor Societății.

În cadrul acestui plan de incentivare, 24 de persoane cheie au notificat compania cu privire la cumpărarea unui număr total de 40.428.754 acțiuni BNET conform contractelor de opțiune încheiate în cadrul planurilor de incentivare “SOP2020A” și “SOP2020B” aprobate prin Hotărârile AGEA mai sus menționate, denumite în continuare în mod cumulativ “SOP2020”.

Pretul de exercitare al opțiunilor în cadrul SOP2020 a fost calculat, conform planurilor de incentivare aprobate, luând ca referință capitalizarea de piață de la data de 31.12.2019 pentru SOP2020A, adică valoarea de 113.000.000 lei, respectiv capitalizarea de piață de la 21.04.2020, pentru SOP2020B, adică valoarea de 101.445.399 lei. Astfel, pretul de exercitare (strike price) rezultat este de 0,235203 lei/acțiune pentru SOP2020A, respectiv de 0,211152 lei/acțiune pentru SOP2020B.

Având în vedere că sumele de bani ce ar fi trebuit plătite de către persoanele cheie către societate în contul acțiunilor dobândite în cadrul SOP2020 prin exercitarea opțiunilor ar fi putut fi achitate prin diverse metode, una dintre acestea fiind vânzarea în piață a unei părți ce reprezintă echivalentul a aproximativ 65% din acțiunile ce fac obiectul SOP2020, iar acest volum suplimentar ar fi putut debalansa echilibrul între cerere și ofertă, conducerea Grupului a luat decizia ca celor 24 persoanelor cheie să li se deconteze în acțiuni valoarea economică a opțiunilor din cadrul programului de incentivare, adică un număr de 26.020.845 acțiuni. Valoarea economică a opțiunii o reprezintă diferența între pretul pieței și pretul de cumpărare din SOP (strike price-ul opțiunii), înmulțită cu numărul de opțiuni. Numărul total de acțiuni a fost calculat prin împărțirea valorii economice a opțiunii la pretul de 0,34 lei pe acțiune (pretul aprobat de AGA pentru derularea unui program de rascumpărări).

Alocarea acțiunilor reprezentând contravaloarea valorii economice a opțiunii s-a făcut fără a mai fi necesară o contraprestare în bani din partea persoanelor cheie. Astfel, celor 24 persoane cheie le-a fost decontat un număr de 26.020.845 acțiuni BNET, transferate de către Depozitarul Central dintre acțiunile 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

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

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 Hotărârea nr. 7 a AGEA din 20 Aprilie 2022, 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.

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

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 valoare de 7,5% din totalul acțiunilor Companiei.

NOTA 23. OBLIGAȚIUNI

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	9,689,651	9,609,806
BNET27A	4,899,486	
BNET28	9,751,562	
Dobanda acumulata	<u>47,458</u>	<u>872,768</u>
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)	<u>47,458</u>	<u>25,194,352</u>

Grupul a derulat în anii 2016, 2017, 2018, 2022 și 2023 oferte de obligațiuni cu scadența în 2019, 2022, 2023, 2026, 2027 și 2028 prin intermediul cărora 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.

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

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. Adicional 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, denominate în euro și în cadrul căreia au fost subscrise 20.596 obligațiuni de către 53 investitori persoane fizice, juridice și investitori profesionali. Suma atrasă în urma acestei runde de finanțare prin obligațiuni este de 1.961.144 euro. Valoarea nominală a instrumentului este de 100 EUR/obligațiune, iar valoarea totală a emisiunii este de 2.059.600 EUR. Cuponul anual este de 9% și va fi plătit trimestrial prin intermediul mecanismului T2S și Depozitarului Central. Rambursarea valorii nominale este la 3,5 ani și va avea loc în 30.06.2026. Obligațiunile BNET26E sunt tranzacționate pe Piața Reglementată BVB, categoria dedicată obligațiunilor corporative, începând cu 07.03.2023.

BNET27A

În perioada 30 mai – 21 iunie 2023, Bittnet Systems a derulat prima oferta 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

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

superioare) s-a facut pro-rata. Ordinele de cumparare aflate la preturi inferioare pretului de emisiune nu vor fi executate. Data de executare a tranzactiei a fost 22 iunie 2023, iar data decontarii tranzactiei a fost 26 iunie. In data de 19 iulie 2023, obligatiunile BNET27A au inceput sa fie tranzactionate pe Piata Reglementata administrata 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 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 subscribe 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 subscribe 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 24. IMPRUMUTURI BANCARE

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
ProCredit credite TL (BNET & DEND)	3,940,619	1,795,128
BT credit investitii (DEND)	7,016,012	9,621,839
ProCredit credit investitii (DEND)	9,381,614	-
ProCredit linie 4.5 mil. (DEND)	3,610,155	4,500,000
BT linie 1.6 mil. EUR (DEND)	-	4,620,807
Raiffeisen linie 2.5 mil. (2NET)	905,351	-
Raiffeisen IMM invest (EQG)	-	93,360
Raiffeisen IMM Invest (2NET)	258,621	1,822,660
BRD IMM Invest (TT)	2,406,334	2,711,107
Total, din care:	<u>27,518,706</u>	<u>25,164,901</u>
Partea pe termen lung	18,976,363	11,166,109
Partea pe termen scurt	<u>8,542,343</u>	<u>13,998,791</u>

Structura de creditare bancară a grupului este preponderent formată din revolving overdraft-uri care au ca scop finanțarea pe termen scurt a unor proiecte punctuale. La data prezentului raport, Grupul are credite pentru finanțarea activității curente, atât în monedă națională cât și în euro, la următoarele instituții

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

financiare: ProCredit Bank, Banca Transilvania, BRD, OTP Bank, Unicredit Bank, Raiffeisen Bank dar și mai multe produse de tipul plafoane non-cash pentru emiterea diferitelor tipuri de scrisori de garanție bancară contractate de la Procredit Bank și de la Banca Transilvania.

ProCredit Bank

În iulie 2023, Dendrio Solutions SRL a semnat transformarea liniei de credit revolving în valoare de 4,5 milioane lei (contractată încă din 2019 de la ProCredit Bank) în credit cu rambursări lunare. Rambursarea se va face pe o perioadă de 36 luni iar dobânda este: ROBOR6M+3%. Totodată a fost eliberat depozitul de cash collateral imobilizat pentru acest produs.

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 dobânda a rămas nechimbată, ROBOR 3M+2,5%. Ultima rata din acest credit a fost achitată în luna februarie 2023.

De asemenea, în decembrie 2020, Grupul a informat acționarii despre semnarea unui contract de creditare bancară de către Dendrio Solutions cu ProCredit Bank. Valoarea totală a facilității a fost de 5.000.000 lei, iar destinația creditului este de finanțarea a capitalului de lucru și a activității curente Dendrio Solutions. Maturitatea produsului a fost la 36 de luni, iar rata dobânzii ROBOR 3M+3% pe an. Garanția constituită pentru acest produs de creditare a fost: depozit cash collateral pentru 10% din valoarea facilității. Ultima rata pentru acest produs a fost achitată în Decembrie 2023.

În luna mai 2023, Dendrio Solutions a contractat de la ProCredit Bank, un credit de investiții în valoare de 10.000.000 lei, pe o perioadă de 7 ani, cu rambursări lunare de principal și dobândă cu destinația achiziției pachetului majoritar de acțiuni din compania Dataware Consulting SRL. Rata anuală a dobânzii este ROBOR6M+2,50%. Garanțiile constituite sunt: ipotecă mobilă asupra conturilor Dendrio Solutions deschise la ProCredit Bank, ipoteca mobilă asupra părților sociale achiziționate de Dendrio Solutions (51,13% din Dataware), garanție din partea Bittnet Systems SA în calitate de codebitor și garanție emisă de Fondul European de Investiții în proporție de 60% din valoarea creditului precum și depozit cash colateral pentru suma de 2.500.000 lei.

În luna mai 2023, Dendrio Solutions a contractat un produs bancar de tipul plafon non-cash de la Procredit Bank în sumă maximă de 2.300.000 lei. Perioada de valabilitate este de 36 luni. Produsul este destinat emiterii diverselor tipuri de SGB-uri (scrisori de garanție bancară pentru participare la proceduri de licitare; scrisori de garanție pentru buna execuție etc.). Dendrio folosește acest produs pentru a nu imobiliza numerarul propriu în emiterea de SGB-uri.

În luna octombrie 2023 Top Tech SRL a contractat un produs non-cash de la ProCredit Bank, în suma maximă de 1.400.000 lei pentru o perioadă de 12 luni cu posibilitatea de prelungire. Plafonul este folosit în activitatea curentă pentru constituirea de garanții bancare de participare la procedurile de licitare ori de bună execuție pentru contractele comerciale care impun astfel de instrumente. Top Tech folosește acest produs pentru a nu imobiliza numerarul propriu în emiterea de SGB-uri.

Banca Transilvania (BTRL)

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

În data de 06.09.2022 Dendrio Solutions a contractat un produs de creditare sub forma unui plafon – credit de investitii – de la Banca Transilvania în sumă maximă de 11.000.000 lei pentru finanțarea a 75% din prețul tranzacțiilor de achiziție părți sociale ale companiilor Top Tech SRL și cu zNET Computer SRL. Creditul de investiții a fost contractat pe o perioadă de 7 ani iar modalitatea de rambursare este lunară, prin anuități constante. Rata anuală a dobânzii este variabilă și se compune din indicele ROBOR la 3 luni, la care se adaugă marja fixă a Băncii de 2,50%. Garanțiile constituite pentru acest produs de creditare sunt ipoteca mobilă asupra conturilor Dendrio Solutions deschise la Banca Transilvania, ipotecă mobilă asupra părților sociale achiziționate din cele două companii, garanție din partea Bittnet Systems în calitate de codebitor, garanție emisă de Fondul European de Investiții. Dendrio Solutions a realizat 2 trageri din acest plafon, pe perioada anului 2022, după semnarea documentelor de closing cu acționarii vânzători ai celor două societăți țintă, Top Tech și zNET Computer, achitând contravaloarea părților sociale. Cele 2 trageri au fost în sumă de 9.724.885 lei iar rambursarea sumei împrumutate se face pe o perioadă de 7 ani.

În data de 20.10.2022, emitentul a informat investitorii despre semnarea unui contract de credit cu Banca Transilvania. Acordul este sub formă de plafon/linie de credit - revolving overdraft – în valoare de 1.800.000 EUR și avea destinația finanțării capitalului de lucru și activității curente a Dendrio Solutions. Scadența a fost setată inițial la 12 luni cu posibilitate de prelungire și dobânda EURIBOR 6M+2,15% pe an. Conducerea Grupului a ales în 2022 să exploreze oportunitatea de a se împrumuta în moneda străină având în vedere evoluția ratelor de dobândă de politică monetară, ce a condus la creșterea costurilor cu dobânzile la împrumuturile în RON în perioada 2020-2022, trend ce tinde a se reversa odată cu trimestrul 3, 2023. În luna octombrie 2023, Dendrio Solutions a luat hotărârea de a pune pe scadențar, pe o perioadă de 12 luni, soldul pe care îl avea utilizat/tras din acest plafon la vremea respectivă (aprox. 900.000 euro) semnând în acest sens actul adițional de modificare a produsului cu Banca Transilvania.

În decembrie 2023 a fost semnată prelungirea și suplimentarea unui produs de creditare contractat de Dataware Consulting de la Banca Transilvania, în următoarele condiții: Suplimentarea plafonului pentru finanțarea capitalului de lucru cu suma de 15.000.000 lei, de la valoarea de 2.500.000 lei pînă la 17.500.000 lei. Acest produs bancar este utilizat de Dataware pentru finanțarea punctuală a unor contracte comerciale. Garanțiile constituie: ipotecă asupra conturilor bancare deschise la Banca Transilvania, cesiunea creanțelor rezultate din contractele finanțate și garanție din partea asociatului majoritar al Dataware Consulting, respectiv Dendrio Solutions. Dobânda pentru acest produs este ROBOR3M+2,75% aplicată la soldul efectiv utilizat din plafon. Perioada de utilizare a plafonului este de 12 luni de la semnare cu posibilitate de prelungire, iar perioada de valabilitate este de 24 luni. Produsul este utilizat revolving, prin trageri succesive, pentru asigurarea componentei de pre-finanțare proiecte – acolo unde este cazul – pentru contractele cu ciclul de implementare mare și care presupun livrarea unor soluții complexe de integrare IT&C.

Tot în decembrie 2023 a fost semnat de către Dataware Consulting actul adițional cu Banca Transilvania de suplimentare cu suma de 3.000.000 lei a plafonului non-cash pentru emiterea de scrisori bancare de garanție. Produsul este folosit în activitatea curentă pentru constituirea de garanții bancare de participare la procedurile de licitare ori pentru buna execuție a contractelor comerciale care impun astfel de instrumente de garantare. Compania a solicitat băncii suplimentarea plafonului non-cash existent pentru a nu fi necesară blocarea de numerar propriu în instrumentele de garantare.

În luna Octombrie 2023 Dendrio Solutions a contractat un produs non-cash de la Banca Transilvania, în suma maximă de 2.000.000 lei pentru o perioadă de 12 luni cu posibilitatea de prelungire. Plafonul este folosit în activitatea curentă pentru constituirea de garanții bancare de participare la procedurile de licitare ori de

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

bună execuție pentru contractele comerciale care impun astfel de instrumente. Dendrio folosește acest produs pentru a nu imobiliza numerarul propriu în emiterea de SGB-uri.

În luna Decembrie 2023 Top Tech a contractat un produs non-cash de la Banca Transilvania, în sumă maximă de 3.000.000 lei pentru o perioadă de 12 luni cu posibilitatea de prelungire. Plafonul este folosit în activitatea curentă pentru constituirea de garanții bancare de participare la procedurile de licitare ori de bună execuție pentru contractele comerciale care impun astfel de instrumente. Top Tech folosește acest produs pentru a nu imobiliza numerarul propriu în emiterea de SGB-uri.

OTP Bank

În luna iulie 2023 a fost semnat actul adițional pentru prelungirea produsului de creditare de tipul revolving overdraft pentru finanțarea capitalului de lucru între Dataware Consulting și OTP Bank. Valoarea toată a facilității este de 1.500.000 lei, scadența la 12 luni iar dobânda ROBOR3M +2,5%.

Unicredit Bank

În luna februarie 2023 Elian Solutions a semnat actul adițional pentru prelungirea și suplimentarea produsului de creditare – de tipul revolving overdraft pentru finanțarea capitalului de lucru – contractat de la Unicredit Bank. Acordul a fost prelungit pe o perioada de 12 luni iar plafonul a fost suplimentat de la 800.000 lei la 1.600.000 lei în aceleași condiții ca actul adițional de prelungire semnat în 2022, respectiv: rata dobânzii: ROBOR3M+3% ; maturitatea facilității: Februarie 2024; destinația produsului: finanțarea capitalului de lucru si activității curente. Structura garanțiilor este formată din ipoteca mobilă asupra conturilor Elian Solutions SRL deschise la Unicredit Bank, cesiune de creanțe și Scrisoare de garanție corporativă emisă de asociatul majoritar Bittnet Systems SA. Acest produs a fost prelungit pentru o perioadă de 12 luni, scadența actuală fiind luna Februarie 2025.

Raiffeisen Bank

În luna august 2020, Equatorial Gaming a contractat o facilitate de credit de la Raiffeisen Bank prin programul guvernamental IMM Invest în valoare totală de 495.000 lei. Dobânda creditului fiind de ROBOR3M+2,5% per an iar scadența la 36 luni. Ultima rată a fost achitată în luna August 2023.

În Noiembrie 2023 a fost semnat actul adițional de prelungire a facilității de credit pe care zNet Computer o avea contractata de la Raiffeisen Bank. Noua scadență este la 12 luni. Prelungirea s-a realizat în aceleași condiții cu acordul inițial. Valoarea facilității este de 2.500.000 lei și are ca destinație finanțarea capitalului de lucru si activității curente a împrumutatului.

BRD

În aprilie 2023 a fost semnat actul adițional prin care a fost convenită prelungirea scadenței cu 12 luni pentru plafonul Top Tech contractat de la BRD. Facilitatea este în valoare de 1.500.000 lei.

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

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

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

NOTA 25. DATORII LEASING

Grupul are incheiate contractele de leasing operational pe termen lung pentru echipamente tehnice cu termene finale in anii 2024-2027.

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Partea pe termen scurt	6,419,839	4,693,525
Partea pe termen lung	<u>19,184,756</u>	<u>19,290,728</u>
Total	<u>25,604,595</u>	<u>23,984,253</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	-	880,535	337,180	1,217,715
Intrari	20,463,780	3,238,112	1,296,240	24,998,133
Iesiri	-	-	-	-
Dobanda si diferente de curs	625,575	96,564	2,669	724,899
Plati leasing	<u>(2,155,060)</u>	<u>(721,893)</u>	<u>(79,541)</u>	<u>(2,956,494)</u>
La 31 decembrie 2022	18,934,297	3,493,409	1,556,547	23,984,253
Intrari	2,402,676	2,096,172	2,891,091	7,389,939
Iesiri	-	-	(70,653)	(70,653)
Dobanda si diferente de curs	1,103,981	289,513	139,436	1,532,930
Plati leasing	<u>(4,183,871)</u>	<u>(1,771,564)</u>	<u>(1,276,438)</u>	<u>(7,231,873)</u>
La 31 decembrie 2023	18,257,083	4,107,530	3,239,983	25,604,596

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

Drepturi de utilizare	Spatii	Echipamente	Masini	Total
La 1 ianuarie 2022	-	696,991	416,367	1,113,358
Intrari	20,463,781	3,374,844	1,086,446	24,925,071
lesiri		0	(3,973)	(3,973)
Amortizare	(1,910,046)	(1,289,904)	(268,974)	(3,468,924)
La 31 decembrie 2022	18,553,735	2,781,932	1,229,867	22,565,534
Intrari	2,391,381	2,741,823	3,221,705	8,354,909
lesiri		0	(68,962)	(68,962)
Amortizare	(3,503,724)	(1,561,105)	(1,046,014)	(6,110,843)
La 31 decembrie 2023	17,441,392	3,962,650	3,336,596	24,740,638

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

NOTA 26. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

Datoriile comerciale si alte datorii sunt detaliate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Furnizori	95,460,369	58,599,686
Datorii angajati	3,494,169	2,032,048
Alte datorii	234,451	319,257
Datorii achizitii participatii	17,545,407	11,160,871
Provizioane	1,431,205	127,001
Total datorii financiare	118,165,601	72,238,862
Avansuri clienti	3,902	1,404,086
TVA	3,467,892	2,740,087
Alte datorii buget	1,672,742	1,281,186
Venituri in avans	7,878,495	699,210
Total, din care:	131,188,632	78,363,431
Datorii pe termen lung (achizitii participatii)	5,000,000	-
Datorii curente	126,188,632	78,363,431

Pozitia de 'Provizioane' la 31.12.2023, in valoare de 1,431,205 lei, este formata in principal din: provizion litigiu Bucharest Mall & Development 105,831 lei; provizion litigiu Fraher 186,137 lei; penalitati proiect EES Dataware 1,139,237 lei (2022: productie in curs nefacturata proiect Fraher 127,001 lei).

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

NOTA 27. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE

Detalii privind soldurile si tranzactiile cu părțile legate sunt prezentate in cele ce urmeaza.

Remuneratiile platite catre Conducerea cheie (identificata in Nota 1) sunt urmatoarele:

	<u>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).

Creante si imprumuturi	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
E-Learning Company - imprumut	600,000	-
E-Learning Company - dobanda	37,438	-
Total	<u>637,438</u>	<u>-</u>

Împrumutul către The E-Learning Company a fost acordat pentru finanțarea capitalului de lucru pe o perioadă de 1 an și cu o dobândă de 10% per an.

NOTA 28. DATORII CONTINGENTE

a) Protecția datelor cu caracter personal

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

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

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

b) Riscul asociat cu schimbarea legislației și fiscalității în România

Modificările în regimul legal și fiscal din România pot afecta activitatea economică a Companiei. Modificările legate de ajustările legislației românești cu reglementările Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activității de afaceri a Grupului și rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislația și procedurile greoaie de obținere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restricționa dezvoltarea viitoare a Companiei. Pentru a minimiza acest risc, Grupul analizează în mod regulat modificările acestor reglementări și a interpretărilor lor.

Având în vedere că legislația lasă tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modului de aplicare a normelor fiscale, coroborat și cu lipsa fondurilor la bugetul de stat și încercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, considerăm acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat în niciun fel în mod preventiv în mod real și constructiv. Grupul consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

c) Prețul de transfer

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE 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, Grupul avea emise scrisori de garantie bancara in valoare de 195,726 euro (SGB buna plata emisa de catre Bittnet Systems in favoarea One Controceni Park) si respectiv 6,283,231 lei (SGB-uri de participare la licitatie si buna executie emise de Dendrio Solutions – 1,929,955 lei, Dataware Consulting – 2,602,012 lei si respectiv Top Tech – 1,751,264 lei).

e) Litigii

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

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

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

de 1.067,53 mp având o situație incertă, respectiv disponibilitatea sa este condiționată de renunțarea (puțin probabilă, după cum rezultă din răspunsul comunicat) la folosința acestuia de către un alt chiriaș;

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

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

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

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

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.
2. Cuantumul Chiriei și Penalitățile datorate de Parata restante la data depunerii cererii de chemare în judecată raportat la data de 24.08.2021 ca data a încetării contractului.
3. Valoarea separată a costurilor cu utilitățile și serviciile pentru perioada martie-mai 2021 și a penalităților raportat la data de 27.05.2021 ca data a încetării contractului.
4. Valoarea separată a costurilor cu utilitățile și serviciile pentru perioada iunie-august 2021 raportat la data de 24.08.2021 ca data a încetării contractului.
5. Corectitudinea modului de calcul al sumelor solicitate la plată prin cererea de chemare în judecată, respectiv sumele de 267.214,96 lei, reprezentând chirie, taxă de servicii și costurile cu utilitățile, 100.109,95 lei reprezentând penalități de întârziere și 3.632.709,91 lei, reprezentând daune compensatorii, conform solicitării reclamantei.

Partile au răspuns la interogatoriu și prin încheierea de ședință din data de 27 Ianuarie 2023 instanța a încuviințat proba testimonială cu 2 martori care au fost audiți în ședința din 10.03.2023.

Până la termenul din 10.03.2023 expertul desemnat nu a depus raportul de expertiză și a solicitat o amânare fără a preciza un termen privind finalizarea acestuia. Față de lipsa raportului de expertiză instanța a acordat un nou termen de pentru data de 21.04.2023. Raportul de expertiză a fost depus în data de 16.06.2023, și instanța a rămas în pronunțare pentru data de 30.06.2023.

După amânări succesive instanța s-a pronunțat în data de 04.08.2023. Soluția pe scurt: "Admite în parte cererea, astfel cum a fost precizată. Obligă părâta 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 părâta 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." Până la data prezentului raport, sentința nu a fost comunicată partilor.

Grupul a înregistrat un provizion în valoare de 105.831,42 lei în situațiile financiare de la 31.12.2023.

Dosar 30598/3/2021 – litigiu Fraher Distribution

Prin cererea înregistrată pe rolul Tribunalului Tulcea - Secția civilă, de contencios administrativ și fiscal la data de 04 iunie 2020 sub nr.665/88/2020, reclamanta FRAHER DISTRIBUTION S.R.L., în contradictoriu cu părâta ELIAN SOLUTIONS S.R.L, a solicitat să se constate intervenită rezoluțiunea Contractului nr. 201/29.12.2017, cu consecința repunerii părților în situația anterioară, prin restituirea de către părâtă a sumei de 541.490,08 lei; să se constate intervenită rezoluțiunea Contractului nr. 202/29.12.2017, cu consecința repunerii părților în situația anterioară, prin restituirea de către părâtă a sumei de 344.886 lei și obligarea părâtei la plata penalităților contractuale de întârziere, precum și a sumei de 129.103,38 lei cu titlu de daune-interese; să se constate intervenită rezilierea Contractului nr. 240/21.03.2019 și să fie obligată părâta la plata

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

sumei de 33.868,59 lei, cu titlu de dauneinterese; să se dispună obligarea pârâtei la plata cheltuielilor de judecată.

Elian Solutions a formulat întâmpinare prin care a solicitat respingerea cererii de chemare in judecata și obligarea reclamantei la plata cheltuielilor de judecată.

Prin Sentința Civilă nr. 1898/2021 pronunțată de Tribunalul București, Secția a-VI-a Civilă instanța a constatat că Elian Solutions și-a îndeplinit corespunzător obligațiile potrivit contractului nr. 202/29.12.2017, privind furnizarea serviciilor de implementare a programului informatic Microsoft Dynamics NAV 2017 și implicit a asigurat serviciile de suport și mentenanță în condițiile Contractului nr. 240/21.03.2019. Așadar, instanța a constatat că reclamanta nu face dovada îndeplinirii condițiilor răspunderii contractuale privind fapta ilicită, prejudiciul, legătura de cauzalitate și vinovăția. Pentru aceste motive instanța a respins cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta FRAHER DISTRIBUTION S.R.L., în contradictoriu cu pârâta ELIAN SOLUTIONS S.R.L., ca neîntemeiată.

Apelanta-reclamantă Fraher Distribution S.R.L. în data de 16.12.2021 a formulat apel împotriva sentinței civile nr. 1898/ 02.07.2021 pronunțate de Tribunalul București – Secția a VI-a civilă în dosarul nr. 665/ 88/ 2020.

La termenul din 7 septembrie 2022 Instanța de Apel încuviințează pentru apelanta-reclamantă proba cu inscrișuri și expertiză tehnică în specialitatea informatică, cu următoarele obiective:

1. Să stabilească expertul care este versiunea (anul) licențelor necesare utilizării aplicației Microsoft Dynamics NAV 2017 care au fost livrate de intimata-pârâtă în temeiul contractului nr. 201/29.12.2017;
2. Să stabilească expertul numărul de utilizatori aferent licențelor Microsoft Dynamics NAV 2017 livrate de intimata-pârâtă în temeiul contractului nr. 202/ 29.12.2017;
3. Să stabilească expertul dacă există disfuncționalități ale implementării programului informatic Microsoft Dynamics NAV 2017 care a făcut obiectul contractului nr. 202/ 29.12.2017 și, dacă este cazul, care sunt acestea, precum și cauzele lor;
4. Să stabilească expertul dacă fazele implementării programului Microsoft Dynamics NAV 2017 s-au realizat cu întârziere;
5. Să stabilească expertul dacă au fost executate toate fazele implementării sau câte din numărul total (stadiul implementării);
6. Să stabilească expertul dacă implementarea programului Microsoft Dynamics NAV 2017 s-a finalizat;
7. Să stabilească expertul dacă, având în vedere stadiul în care se află, aplicația Microsoft Dynamics NAV 2017 este funcțională în parametrii optimi.

Prin încheierea de ședință din data de 02.11.2022, instanța a acordat termen pentru data de 25.01.2023 în vederea efectuării expertizei judiciare în specialitatea informatică, depunerii raportului de expertiză judiciară, precum și în vederea citării intimetei-pârâte la noul sediu social, amânând judecata apelului.

Prin încheierea de ședință din data de 25.01.2023, instanța a acordat termen pentru data de 22.03.2023 în vederea efectuării expertizei judiciare în specialitatea informatică, depunerii raportului de expertiză judiciară, amânând judecata apelului.

În data de 14.02.2024, Curtea de Apel București prin Hotărârea Nr. 251/2024 a admis apelul după cum urmează:

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

- Schimbă în parte sentința apelată în sensul că dispune rezoluțiunea în parte a contractului nr. 201/29.12.2017 și obligă intimata pârâtă să plătească în favoarea apelantei reclamante suma de 186.137,215 lei.

- Menține în rest dispozițiile sentinței apelate.

-Admite cererea expertului judiciar și dispune majorarea onorariului acestuia cu suma de 5.000 lei. Stabilește în sarcina apelantei reclamante obligația de plată a onorariului expertului în cuantum de 5.000 lei.

-Obligă intimata pârâtă să achite suma de 15.925 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în favoarea apelantei reclamante, din care suma de 5.000 lei sub condiția dovedirii de către apelanta reclamantă a plății onorariul majorat al expertului judiciar.

- Obligă reclamanta apelantă să achite suma de 5.672 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în favoarea intimetei pârâte. Compensează în parte cheltuielile de judecată până la concurența sumei de 5.672 lei.

- Cu recurs în termen de 30 de zile de la comunicare. Cererea pentru exercitarea căii de atac se depune la Curtea de Apel Bucuresti, Secția a VI-a Civilă.

Pana la data prezentului raport, sentinta nu a fost comunicata partilor.

Grupul a inregistrat un provizion in valoare de 186,137 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 29. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

a) Bazele consolidării

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

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

b) Interese care nu controleaza

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

c) Entitati asociate

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

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

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

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

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

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

d) Fondul comercial

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

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

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

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

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

e) Recunoasterea veniturilor

Grupul 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 revandute 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.

Obligații de executat și metodologia recunoașterii veniturilor

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

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

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 grupului este obținută din contracte cu prețuri fixe și, prin urmare, valoarea veniturilor care vor fi obținute din fiecare contract este determinată prin raportare la prețuri fixe. În

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

estimarea veniturilor contractuale se deduce componenta referitoare la reduceri acordate clientilor, atunci cand este probabil ca acestea sa diminueze valoarea veniturilor.

Alocarea sumelor către obligații de executat

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

Costurile obținerii contractelor

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

f) Subventii

Subventiile se recunosc cand exista suficienta siguranta ca Grupul va respecta conditiile impuse de acordarea lor si subventiile vor fi primite.

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subventiile care compenseaza Grupul pentru cheltuielile efectuate sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in mod sistematic in aceleasi perioade in care sunt recunoscute cheltuielile si se prezinta in contul de profit si pierdere ca elemente de ale venituri din exploatare.

g) 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 Grupului care se așteaptă să beneficieze de o combinație de afaceri care dă naștere fondului comercial.

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

h) Solduri si tranzactii in valuta

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

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

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

i) Active financiare

Politica contabilă a Grupului pentru clasificarea activelor financiare este următoarea.

Cost amortizat

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

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

Ajustările de depreciere pentru creanțele comerciale și alte creanțe sunt recunoscute pe baza abordării simplificate din cadrul IFRS 9, utilizând o matrice de ajustări în determinarea pierderilor estimate. În acest proces este evaluată probabilitatea neachitării creanțelor comerciale. Această probabilitate este apoi înmulțită cu valoarea pierderii preconizate care rezultă din neplată pentru a determina pierderea de credit preconizată pentru creanțele comerciale. Pentru creanțele comerciale, aceste ajustări sunt înregistrate într-un cont de ajustări separat, pierderea fiind recunoscută în cadrul costurilor generale și administrative în situația consolidată a rezultatului global. La confirmarea faptului că respectiva creanță comercială nu va putea fi colectată, valoarea contabilă brută a activului este anulată în raport cu ajustările asociate.

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

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

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

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

Active financiare la valoarea justă

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

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

j) Datorii financiare

Politica contabilă a Grupului pentru clasificarea datoriilor financiare este următoarea:

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

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

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

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

k) Plăți bazate pe acțiuni (SOP)

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

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

l) Leasing

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

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

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

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

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

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

Metoda de tranziție și Excepțiile Practice utilizate

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

IFRS 16 prevede anumite excepții opționale practice, inclusiv cele legate de adoptarea inițială a standardului. Grupul a aplicat următoarele excepții practice când a aplicat IFRS 16 la închirieri clasificate anterior ca leasing operațional în conformitate cu IAS 17:

- (a) a aplicat o rată unică de actualizare la un portofoliu de închirieri cu caracteristici rezonabil similare;
- (b) a exclus costurile directe inițiale de la evaluarea activelor din drept de utilizare la data aplicării inițiale, atunci când dreptul de utilizare a activului a fost determinat ca și cum IFRS 16 ar fi fost aplicat de la data începerii;
- (c) s-a bazat pe evaluările anterioare cu privire la dacă contractele de închiriere sunt oneroase, în comparație cu pregătirea unei revizui de depreciere în conformitate cu IAS 36 la data cererii inițiale; și
- (d) a aplicat scutirea de a nu recunoaște drepturile de utilizare a activelor și datoriilor pentru contractele de leasing cu mai puțin de 12 luni de închiriere rămase la data aplicării inițiale.

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

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

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

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

m) Imobilizări necorporale achiziționate extern

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

n) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cuprind amenajari de spatii, echipamente, masini si alte active folosite pentru activitatea curenta. Elementele de imobilizări corporale sunt recunoscute inițial la cost de achiziție.

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

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

o) 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.

p) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Grupul are o obligație legală sau implicită ca urmare a unor evenimente din trecut, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și pentru care poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Acolo unde există o serie de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este stabilită în urma evaluării clasei de obligații ca întreg. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea unei ieșiri de resurse legate de orice element inclus în orice clasă de

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

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.

q) Beneficiile angajaților

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

r) Impozit pe profit curent și amânat

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

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

Impozitul pe profit amânat este recunoscut, pe baza metodei obligației bilanțiere, pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare. Totuși, impozitul pe profit amânat care rezultă în urma recunoașterii inițiale a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează profitul contabil și nici cel impozabil nu este recunoscut. Impozitul pe profit amânat este determinat pe baza ratelor de impozitare (și reglementărilor legale) intrate în vigoare până la sfârșitul perioadei de raportare și care urmează să fie aplicate în perioada în care impozitul amânat de recuperat va fi valorificat sau impozitul amânat de plată va fi achitat.

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

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

- Trebuie de terminat dacă tratamente fiscale incerte ar trebui să fie luate în considerare separat, sau împreună ca un grup, în funcție de abordarea care oferă previziuni mai bune despre rezoluție;
- Să se stabilească dacă este probabil ca autoritățile fiscale să accepte tratamentul fiscal incert; și
- 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

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

autoritățile fiscale va examina sumele pe care au dreptul să le examineze și au cunoștințe complete cu privire la toate informațiile conexe la efectuarea acestor examene.

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

NOTA 30. CONFLICTUL RUSIA - UCRAINA

I. Conflictul Rusia - Ucraina

Invazia Ucrainei de catre Federatia Rusa si raspunsul global ulterior la aceste actiuni militare ar putea avea un impact semnificativ asupra unor societati, in special societati cu operatiuni fizice pe teritoriul Ucrainei, Rusiei si Belarusului, dar si entitati cu interese indirecte (de ex. cele care au furnizori si clienti, investitii si creditori, cu operatiuni pe teritoriul acestor tari). De asemenea, sanctiunile impuse guvernului rus, entitatilor ruse si persoanelor ruse in multe jurisdictii ar putea sa afecteze societatile, cum ar fi prin pierderea accesului la resurse financiare si comert, dar si prin efectele colaterale ale sanctiunilor asupra preturilor la nivel mondial (de ex. petrol, gaze naturale si alte produse derivate din petrol). Efectele conflictului sunt pe scara larga si evolueaza rapid. Societatile care nu au operatiuni in Rusia si Ucraina ar putea in continuare sa fie afectate de conflict, efectele incluzand, dar nefiind limitate la:

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

Pe baza informatiilor disponibile pana la acest moment, Conducerea Grupului nu a identificat riscuri potentiale concrete legate de conflictul Rusia – Ucraina si astfel, la acest moment nu se asteapta la un impact semnificativ in ceea ce priveste derularea operatiunilor curente. Expunerea directa a Grupului catre terte parti afectate de sanctiunile impuse de la initierea conflictului (clienti, furnizori, institutii bancare cu care Grupul colaboreaza, care sa fi fost afectate in mod direct de sanctiuni) nu exista. Expunerea indirecta (clienti, furnizori cu care Grupul colaboreaza, cu legaturi cu terte parti afectate de sanctiuni, precum si riscuri legate de volatilitatea viitoare a preturilor marfurilor sau a ratelor de schimb valutar) este necuantificabila, Conducerea Grupului neprimind pana la acest moment niciun semn cu privire la vreun impact semnificativ asupra activitatii Grupului.

NOTA 31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

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. Semnarea unor contracte semnificative de către Dendrio Solutions

Pe perioada trimestrului 1 2024, Emitentul a informat în mai multe rânduri piața de capital cu privire la semnarea unor contracte semnificative de către o entitate afiliată (Dendrio Solutions SRL) care depășesc ca valoare 10% din cifra de afaceri individuală a anului trecut prin rapoartele curente nr. 08 din 17.01.2024, nr.14 din 01.02.2024 și nr. 17 din data 20.02.2024.

III. 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 toată de 10.000.000 lei. Obligațiunile sunt listate pe piața principală a Bursei de Valori București, segmentul dedicat instrumentelor cu venit fix.

IV. 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 [83] au fost aprobate și semnate la data de 22 martie 2024.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar