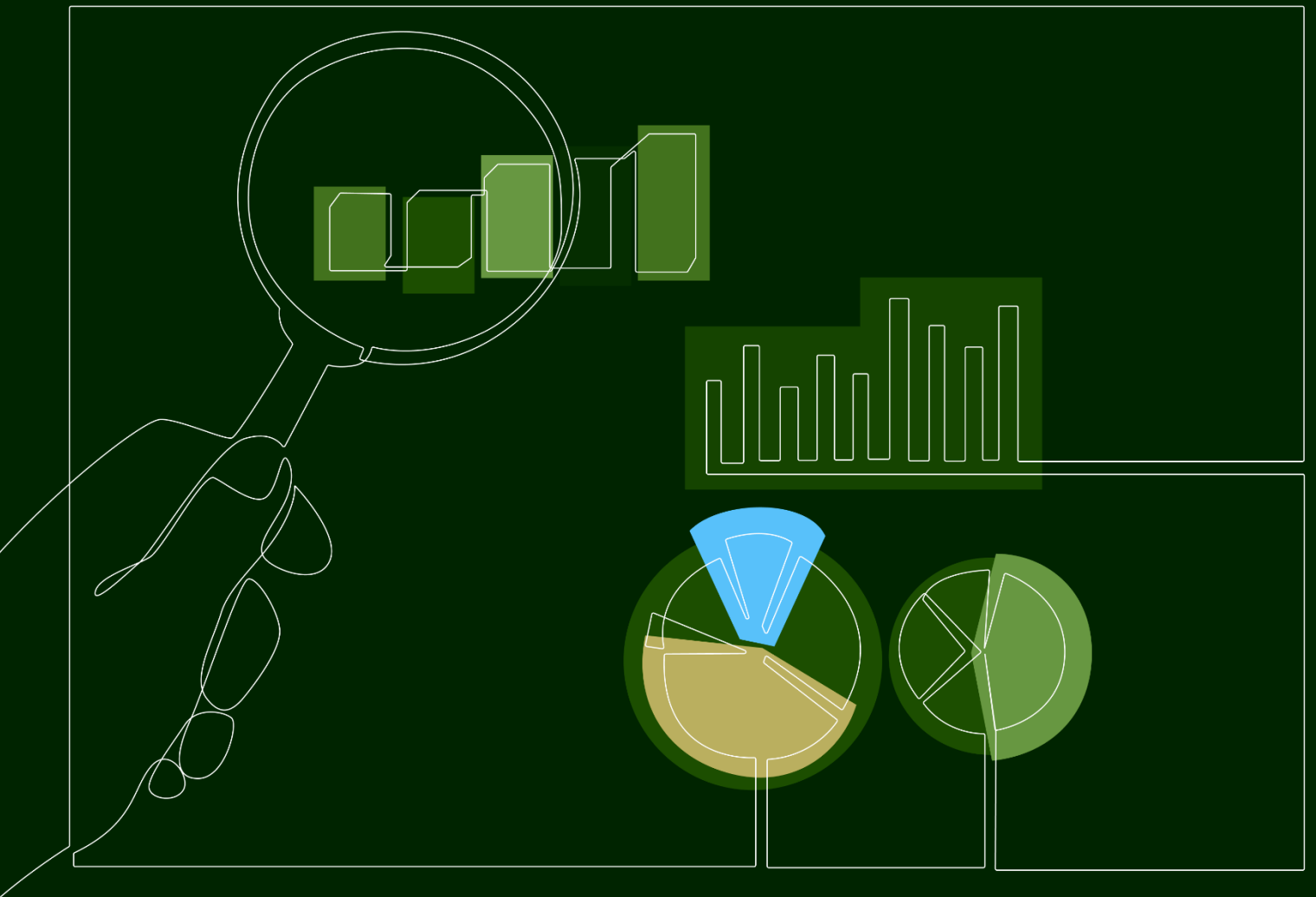


Bittnet Group — Raport BNET T1 2024



Raport trimestrial conform	Anexa 13 din Regulamentul ASF nr. 5 / 2018
Pentru exercițiul financiar	01.01.2024 - 31.03.2024
Data raportului	10 Mai 2024
Denumirea societății comerciale	BITTNET SYSTEMS S.A.
Sediul social	București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4
Adresă corespondență / Punct de Lucru	București, Sector 5, Strada Serg. Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, Etaj 4, 050691
Numărul de telefon / fax	021.527.16.00 / 021.527.16.98
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	21181848
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J40/3752/2007
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București, Segment Standard
Capitalul social subscris și vărsat	63.417.671,40 lei lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială	634.176.714 acțiuni cu valoarea nominală de 0,10 lei per acțiune
Simbol tranzacționare	BNET - acțiuni BNET26E , BNET27A, BNET28, BNET28A – obligațiuni
Cod ISIN acțiuni	ROBNETACNOR1
Contact	investors@bittnet.ro

Cuprins raport

Scrisoare de la CEO	4
Evenimente cheie în T1 2024 la nivelul grupului Bittnet	6
Pilonul de Digital Infrastructure în Q1 2024	8
Pilonul de cybersecurity în Q1 2024	11
Pilonul Business applications și software în Q1 2024	13
Pilonul de Educație în Q1 2024	15
Costuri alocate grupului	16
Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și filialelor acestuia	17
Poziția financiară consolidată	17
CashFlow consolidat	18
Performanța emitentului și a filialelor consolidat	18
Perspectiva anualizată asupra rezultatelor financiare	19
Declarație privind Perspectivele	20
Factori de Risc	21
Anexa 1 – Indicatori alternativi de performanță	21
Anexa 2 – Indicatori conform Anexa 13 Reg. ASF 5 / 2018	22
Situații Financiare interimare (neauditate)	23

Scrisoare de la CEO

În primele 3 luni ale anului 2024, grupul nostru a înregistrat venituri consolidate din contractele cu clienții de 44,1 milioane lei (în scădere cu 18% față de perioada similară a anului trecut) și o marjă brută consolidată de 7,6 milioane lei (în scădere cu 11% vs T1 2023). Scăderea de cifră de afaceri a condus spre un rezultat operațional în teritoriul negativ (-8 milioane lei) precum și la o pierdere netă de 9,7 milioane lei (vs o pierdere netă de 2,7 milioane lei înregistrată la martie 2023).

Suntem încrezători în atingerea bugetului propus pentru anul 2024, având în vedere că istoric trimestrul 1 generează maximum 15% din veniturile anuale ale grupului (iar întreg semestrul 1 aproximativ 35%). Este un specific al business-ului de consultanță și soluții IT (din care în prezent grupul obține 85% din venituri) ca proiectele să fie ofertate și contractate în prima parte a anului iar livrarea și facturarea proiectelor să se întâmple în a doua jumătate a anului.

Până la acest moment avem un backlog de contracte semnate și pe care urmează să le livrăm până la final de an, de aprox. 260 milioane lei, cu o marjă brută medie estimată de aproape 44 milioane lei. Așa cum am spus și în raportul asupra rezultatelor preliminare, este cel mai efervescent început de an din perspectiva proiectelor deja contractate, unele dintre ele de valori semnificative pe care le-am raportat la momentul semnării lor.

Adițional acestui backlog, pipeline-ul curent calificat (acele proiecte aflate în diverse faze de ofertare și negociere cu clienții dar care încă nu s-au concretizat în contracte semnate) se ridică la 183 milioane lei. Istoric vorbind, avem o rată medie de conversie a proiectelor aflate în pipeline de peste 50%.

Începând cu anul 2024, am decis să fim și mai selectivi în alegerea proiectelor pe care le angajăm, ceea ce a condus la o diminuare generală a cifrei de afaceri consolidate. Ne concentrăm pe proiectele ce implică servicii complexe, mai puțin pe cele care presupun doar comerț, caracterizate de obicei printr-o margine brută mai mică. Această schimbare a determinat o creștere a veniturilor din servicii IT cu 18%, de la 15,6 milioane lei la 18,4 milioane lei în aceeași perioadă și evident o scădere a veniturilor din vânzarea de mărfuri, de la 38 milioane lei în T1 2023 la 25 milioane lei în T1 2024.

Din perspectivă anualizată, analizând ultimele 12 luni, evoluția rezultatelor demonstrează capacitatea grupului nostru de a livra profitabilitate operațională semnificativă: veniturile consolidate au atins 366 milioane lei, în creștere cu aproape 72% față de perioada anterioară, iar marja brută a crescut la 65,1 milioane lei, înregistrând o creștere de 45%. În același timp, profitul operațional a înregistrat, de asemenea, o evoluție pozitivă, ajungând la valoarea de 6,7 milioane lei, în creștere cu 10%.

În primele 3 luni, am inițiat un amplu proces de restructurare al grupului Bittnet, analizând atent fiecare companie din perspectiva cheltuielilor generate de activități. De aceea ne axăm pe simplificarea structurii noastre, pe eficientizarea resurselor și reducerea costurilor. Prin aceste măsuri ne asigurăm că operațiunile noastre sunt durabile și că avem o bază solidă pentru creșterea profitabilității. Raportul evidențiază progresele înregistrate în ceea ce privește integrarea și simplificarea structurii urmărind scopul de a avea un singur brand comercial pentru fiecare pilon de activitate precum și fluxuri de lucru simplificate. Astfel, 2Net a fost integrat operațional în structura TopTech, iar echipa managerială a fost unificată pentru Dendrio și Dataware. De asemenea, în fiecare dintre cele două structuri menționate (TopTech & 2Net și Dendrio & Dataware), avem acum câte un singur director de vânzări care coordonează efortul comercial. Am fost obligați să reducem cu aproape 20% personalul din echipa regională și avem în plan renunțarea la 2 filiale (puncte de lucru).

Abordarea curentă se înscrie în strategia noastră pe termen lung, pentru următorii 4 ani, prin care ne propunem să rămânem o poveste de creștere, o creștere subordonată profitabilității cu scopul de a răsplăti acționarii pentru încrederea acordată în acești ani.

Ambiția noastră pentru următorii 4 ani poate fi rezumată astfel:

- EBITDA: creștere de 3 ori față de nivelul din 2023
- Profit Operațional: creștere de 4 ori față de nivelul din 2023
- Profit Net minim: 30 milioane lei
- Cifra de afaceri de 650 milioane lei până la finalul anului 2027
- Grad de îndatorare: sub 3 (NetDebt/EBITDA)

Atingerea acestor obiective va putea fi realizată printr-un mix de creștere organică și achiziții (M&As). Programul de achiziții urmărește investiții în companii de servicii și software (inclusiv companii cu IP propriu) care livrează pe plan local servicii complementare dar care au clienți și din piețele internaționale. Astfel întărim



pilonul de Platforms & Software unde marja de profitabilitate este mai mare iar sezonabilitatea este mai echilibrată între semestre. Finanțarea acestor achiziții se va face prin împrumuturi (bancare sau emisiune de obligațiuni) fără diluarea acționarilor existenți.

Ca întotdeauna, vă stăm la dispoziție pentru întrebări sau feedback, la adresa dedicată: investors@bittnet.ro.

Mihai Logofătu,

Fondator și CEO Bittnet Group

Evenimente cheie în T1 2024 la nivelul grupului Bittnet

Semnarea certificatului de closing pentru achiziția integrală a Dataware | Ianuarie 2024

La începutul lunii ianuarie au fost semnate certificatului de finalizare (closing) și documentele suport aferente tranzacției prin care Dataware Consulting SRL a fost achiziționat integral de către Grupul Bittnet, operațiune anunțată inițial prin raportul curent nr. [61/07.12.2023](#).

Adunarea Generală a Acționarilor pentru alegerea unui nou Consiliu de Administrație | Ianuarie 2024

În data de 25.01.2024, Adunarea Generală a votat componența noului Consiliu de Administrație, având în vedere apropierea expirării mandatelor foștilor membri. În urma alegerilor, noul Consiliu de Administrație este compus din următorii membri, aleși pentru un mandat de 4 ani:

- Ivylon Management SRL prin reprezentant legal, dl. LOGOFĂTU MIHAI ALEXANDRU CONSTANTIN – administrator executiv și președinte CA;
- Dl. ANGHEL LUCIAN CLAUDIU – administrator neexecutiv și vicepreședinte CA;
- Eccleston Square Capital Limited reprezentată prin dl. CIUCU BOGDAN-ANDREI – administrator neexecutiv
- Dl. CONSTANTINESCU GABRIEL-CLAUDIU – administrator neexecutiv
- Quercus Solutions SRL reprezentată prin dl. MICHEȘ PAUL – administrator neexecutiv

Listarea obligațiunilor BNET28 pe Piața reglementată | Ianuarie 2024

În luna decembrie 2023, Bittnet a derulat o emisiune de obligațiuni, prin mecanismul de ofertă publică și interval de preț în urma căreia emitentul a ridicat suma de 10 milioane lei. Data emisiunii BNET28 a fost 15.12.2023, iar data maturității, 15.06.2028. Dobânda este de 9,6% pe an, platibilă cu frecvența trimestrială prin intermediul Depozitarului Central. Începând cu 02.02.2024 obligațiunile BNET28 sunt tranzacționabile pe Piața Reglementată BVB.

Semnarea unor contracte semnificative de către pilonul de infrastructura digitală | T1 2024

În luna ianuarie emitentul a informat piața de capital despre semnarea unui contract semnificativ de către Dendrio Solutions SRL (parte din pilonul de Digital Infrastructură al Grupului). Acordul cadru a fost semnat de Dendrio împreună cu alte două companii cu care a licitat în asociere și a câștigat procedura, iar valoarea totală a contractului este de 253 milioane lei, din care componenta de livrări a Dendrio este de aprox. 63 milioane lei (fără TVA).

În luna februarie Dendrio semnat un contract de livrare a unei soluții integrate de monitorizare, ce depășește 10% din cifra de afaceri consolidată a anului precedent, valoarea sa se ridică la 66,9 milioane lei fără TVA.

La finalul lunii februarie, emitentul a informat investitorii despre câștigarea și semnarea unui nou contract semnificativ de către Dendrio în valoare de 11 milioane lei (fără TVA).

La începutul lunii aprilie a fost semnat un nou contract semnificativ de către Dendrio, contractul este în valoare de 6,5 milioane euro (fără TVA) și a fost adjudecat în urma unei licitații câștigate de asocierea din care fac parte Dendrio Solutions (în calitate de lider) și Dataware Consulting, ambele companii din cadrul grupului Bittnet.

În luna aprilie TopTech, companie parte din pilonul de Digital Infrastructure al grupului Bittnet a anunțat semnarea unui proiect semnificativ, în valoare de 8,77 milioane lei fără TVA (aproximativ 10% din cifra de

afaceri individuala a anului 2023) ce presupune livrarea și instalarea de echipamente de stocare precum și a altor echipamente IT&C.

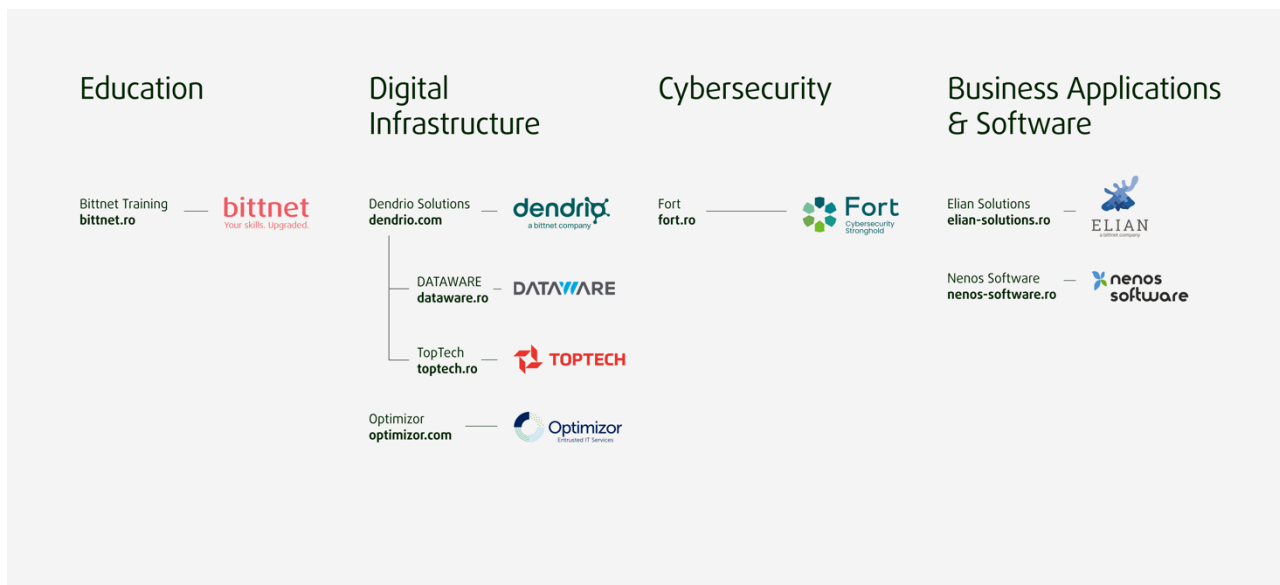
Tot în luna aprilie a fost câștigat un alt proiect semnificativ, în valoare de 7,87 milioane lei fără TVA ce presupune livrarea și instalarea echipamentelor necesare pentru punerea în funcțiune a unui centru de date (data center) împreună cu produse software și alte tipuri de echipamente IT&C și de conectică.

Derularea unei oferte publice de obligațiuni BNET28A | Martie - Aprilie 2024

La data publicării prezentului document, emitentul are în lucru procedurile pentru listarea celei mai recente emisiuni de obligațiuni corporative (simbol: BNET28A) în urma derularii ofertei publice în perioada 02-15 aprilie și în urma careia emitentul a ridicat suma de 6,35 milioane lei pentru finanțarea capitalului de lucru, în special pentru contractele semnificative aflate în derulare acolo unde este necesară componenta de prefinanțare, precum și a planurilor de dezvoltare ale emitentului și grupului din care acesta face parte. Dobânda este fixă, 9% per an pentru o perioadă de 4,5 ani. Mecanismul prin care s-a făcut vânzarea obligațiunilor a fost prin ofertă publică împreună cu sistemul de plasare a ordinelor de cumpărare în interiorul unui interval de preț (similar cu ofertele BNET27A și BNET28). Prețul de închiderea a fost la pragul de 96 lei/obligațiune, respectiv la 96% din valoarea nominală.

Convocare AGOA & AGEA | Martie 2024

Suplimentar punctelor tradiționale pentru AGA de bilanț, respectiv aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate, descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație sau aprobarea Bugetului pentru anul în curs, pe ordinea de zi s-a aflat și aprobarea derulării unor operațiuni de răscumpărare de acțiuni BNET, aprobate de acționari.



Actuala structură a grupului rezultată în urma multiplelor tranzacții de achiziții derulate în ultimii 6 ani conține 16 companii aflate în perimetrul de consolidare, organizate în 8 branduri comerciale și 4 piloni de afaceri (business units). Pe parcursul anului 2024, managementul grupului și-a propus să simplifice actuala structură.

Pilonul de Digital Infrastructure în T1 2024

La nivel operațional, echipa de management se concentrează pe promisiunea făcută la începutul anului și anume creșterea profitabilității operaționale și țintirea unor proiecte axate pe o componentă mai consistentă de servicii. În vederea eficientizării costurilor, echipele de vânzări ale TopTech și 2Net au fost unificate, similar cu cele ale Dendrio și Dataware. Un proces similar a fost realizat și la nivelul echipelor tehnice ale Dendrio și Dataware. Din punctul de vedere al rezultatelor pilonului, veniturile din prestarea de servicii au fost mai mari cu 26% față de T1 2023, în timp ce veniturile din vânzarea de mărfuri au scăzut cu 35%, reafirmând strategia grupului de a urmări proiectele de integrare în care soluțiile vin cu o componentă semnificativă de servicii.

Totodată, ne concentrăm pe unificarea structurii și simplificarea pilonului precum și pe comasarea companiilor. Primii pași au fost deja făcuți: 2Net a fost reorganizată operațional sub TopTech, iar echipa managerială a fost unificată pentru Dendrio și Dataware. De asemenea în fiecare dintre cele patru companii menționate, avem începând cu trimestrul 1, un singur director de vânzări: Madalina Stratulat pentru Dendrio și Dataware, și Cristina Oprea pentru TopTech și 2Net.

În aceeași idee, ca parte din planul de restructurare și simplificare a grupului Bittnet, în luna aprilie 2024 conducerea Grupului a demarat procesul de consolidare a deținerilor din pilonul de Digital Infrastructure sub entitatea juridică Dendrio Solutions. Astfel, Agista Investments și Bittnet Systems, asociați atât în Dendrio Solutions cât și în TopTech, au cesionat deținerile lor în compania TopTech (Agista Investments – 14% și respectiv Bittnet Systems – 40%) către Dendrio Solutions pentru suma totală de 14,46 milioane lei. De asemenea, Bittnet Systems a cesionat și deținerea sa în Dataware Consulting (28,87%) către Dendrio Solutions pentru o sumă totală de 14,43 milioane lei.

În urma tranzacțiilor descrise mai sus, vânzătorilor (Agista Investments și respectiv Bittnet Systems) li se vor aloca părți sociale în Dendrio Solutions în cadrul unei majorări de capital social prin recunoașterea și conversia creanșelor rezultate din contractele de cesionare. Tot în cadrul acestei operațiuni vor fi convertite în capital (alocate părți sociale ale Dendrio) și creanțele celor 2 co-fondatori Dataware Consulting - Constantin Savu și Cătălin Georgescu – în valoare totală de 5.000.000 lei, conform contractului de cesiune a diferenței de 30% din compania Dataware Consulting către grupul Bittnet.

În urma acestor operațiuni, capitalurile proprii ale Dendrio Solutions vor fi majorate cu aproximativ 33,9 milioane lei prin aportul asociaților actuali, Bittnet Systems și Agista Investments, precum și al celor 2 noi asociați, iar structura acționariatului rezultată va fi: Bittnet Systems – 84,7245%, Agista Investments – 11,7765%, co-fondatorii Dataware - Constantin Savu și Cătălin Georgescu - 3,499%.

Ca rezultat al acestei operațiuni, Dendrio Solutions va ajunge să dețină în mod individual, direct, 100% din părțile sociale ale TopTech și Dataware având în vedere profilurile de tip integrator de soluții și servicii IT&C pe care cele 3 companii îl au. Luând în calcul valoarea creanțelor convertite cât și noua structură de acționariat, evaluarea de piață a integratorului IT&C Dendrio Solutions post-majorare se ridică la aproximativ 143 milioane lei.

Regional

În regiune, ne dorim creșterea semnificativă a veniturilor și a marjei iar în T1 am reorganizat echipa de vânzări în acord cu acest obiectiv. Totodată, ne vom concentra eforturile pe livrarea serviciilor, acordând o atenție sporită acestui aspect în detrimentul vânzării de echipamente. Am continuat să implementăm aceleași măsuri de integrare și am optimizat și restructurat echipele TopTech și 2Net, reducând efectivul cu 29 persoane. Unele puncte de lucru sunt redundante și am decis să renunțăm la ele începând cu T2.

Am reușit să mapăm procesele pe cele ale grupului și să ne aliniem la nivelul de așteptări și beneficii; estimăm că până la finalul trimestrului 2 vom finaliza acest proces. De asemenea, am reușit să păstrăm un nucleu de bază al echipei.

Ne bucurăm să anunțăm că am reușit să strângem întregul buget pentru TITF 2024 (Transilvania IT Forum). Astfel, în luna iunie vom organiza un eveniment de mare anvergură, cea mai mare amplitudine și prezență din istoria evenimentelor TITF, a 8-a ediție a acestui eveniment.

Planurile noastre vizează atingerea unei marje brute de minim 17%, și un mix corect care să arate focusul nostru pe servicii. Ne propunem să creștem cu 25% în zona veniturilor din producția vândută și vânzarea mărfurilor, și cu 50% în zona veniturilor din prestarea serviciilor. Orientarea și focusul nostru către servicii și recurență sunt prioritare pentru noi. Urmează să extindem contractele de servicii de mentenanță, (MPS) și de lucrări semnificative, cu aproximativ 30% față de nivelul actual.

În luna mai, planificăm mutarea echipei din Brașov în noul sediu.

Ne propunem să finalizăm cât mai rapid și cu succes alinierea și implementarea platformelor, astfel încât să fim operaționali, cu accent pe sistemul WMS (sistemul de management al depozitelor).

În pipeline-ul nostru de proiecte concentrăm eforturile echipelor noastre de vânzări și avem în vedere proiecte din zona sectorului public, cu diferite surse de finanțare:

- Programul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) – dotarea școlilor și digitalizarea;
- PNRR – dotarea primăriilor și digitalizarea;
- PNRR – dotarea universităților și digitalizarea;
- PNRR – dotarea spitalelor și digitalizarea.

Totodată în luna aprilie a fost semnat de către TopTech și actul adițional pentru prelungirea și suplimentarea produsului de creditare contractat de la BRD pentru finanțarea capitalului de lucru și activității curente. Plafonul a fost suplimentat de la valoarea de 3 milioane lei până la 6 milioane lei iar perioada de utilizare a fost extinsă cu 12 luni în condiții similare cu acordul inițial.

Managed services în pilon Digital Infrastructure: Optimizor

Primul trimestru al anului 2024 a fost unul marcat de o performanță solidă pentru echipa Optimizor care a înregistrat o creștere a cifrei de afaceri cu 29% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, reflectând eficiența și adaptabilitatea strategiilor operaționale și de marketing. Am continuat să ne diversificăm și să stabilizăm proiectele contractate în România, reducând dependența de piața din SUA și intensificând campaniile de dezvoltare regională în EMEA. În plus, am lansat cu succes noul nostru site web, special conceput pentru a îmbunătăți eficiența vânzărilor și a angaja mai bine clienții noștri: <https://www.optimizor.ro/>

Această inițiativă, împreună cu utilizarea eficientă a bugetelor de marketing pentru campanii pe LinkedIn, a consolidat semnificativ prezența și impactul brandului nostru în mediul online. Pe măsură ce continuăm să explorăm noi oportunități de piață și să implementăm soluții inovative pentru clienții noștri, suntem dedicați să ne depășim performanțele anterioare și să stabilim noi standarde în industrie.

Rezultate pilonul Digital Infrastructure	31.Martie.2024	31.Martie.2023	Evoluție
Venituri din contractele cu clienții	32.541.074	43.464.050	-25,13%
Prestarea de servicii	8.942.102	7.096.870	26%
Vanzarea de marfuri	23.598.971	36.367.180	-35,11%
Costul vânzărilor	(28.311.481)	(37.864.449)	-25,23%
Marfuri/materiale	(21.035.194)	(32.560.484)	-35,4%
Servicii cloud	(1.472.526)	(1.174.827)	25,34%
Ore-Om	(5.803.761)	(4.129.138)	40,56%
Marja bruta	4.229.593	5.599.602	-24,47%
Alte venituri	258.027	100.582	156%
Cheltuieli de vanzare/distributie	(3.131.232)	(2.369.132)	32,17%
Ore-Om	(2.849.264)	(2.234.644)	27,50%
Publicitate	(281.968)	(134.488)	109,7%
Cheltuieli administrative (din care)	(6.713.226)	(4.487.250)	49,61%
Ore-Om	(3.188.773)	(2.090.993)	52,5%
Amortizare	(1.680.475)	(1.015.487)	65,48%
Alte servicii terti	(774.073)	(421.875)	83,48%
Diverse	(370.840)	(258.579)	43,4%
Profit operational (fara one-offs)	(5.356.837)	(1.035.364)	

Pilonul de cybersecurity în T1 2024

Fort

Pentru FORT eforturile din primul trimestru s-au concentrat în două direcții: implementarea de soluții de securitate cibernetică dimpreună cu livrarea serviciilor de pentest și audit IT și finalizarea procedurilor de listare pe piața AeRO-SMT a Bursei de Valori București, proces ce se află foarte aproape de a fi încheiat cu succes în luna mai.

În activitatea curentă Fort s-a concentrat pe identificarea de noi oportunități de colaboare prin prospectarea pieței de securitate cibernetică în Marea Britanie. Mai multe oferte au fost furnizate către prospecții identificați, fiind semnat deja un prim contract cu o entitate din Marea Britanie. Contractul vizează servicii de audit legate de reglementări specifice piețelor financiare.

Începând cu luna Februarie 2024 s-a finalizat operaționalizarea serviciul **Security Operation Center (SOC)**, ceea ce conferă un nivel suplimentar de încrederea din partea clienților potențiali cu privire la capacitatea Fort de a oferi servicii de detecție și răspuns rapid cu un grad ridicat de profesionalism. Activitatea de promovare a acestui tip de serviciu a continuat și au fost realizate peste 10 întâlniri de prezentare către potențiali clienți.

Semnarea contractelor se dovedește, însă, un demers relativ îndelungat, decizia de achiziție urmând un tipar clasic din punct de vedere al vânzării de servicii, care se caracterizează prin cicluri relativ îndelungate de vânzare. Totodată, identificarea de prospecți care să fie interesați de servicii de tip SOC se realizează dificil pe plan local. Drept urmare, societatea își va îndrepta atenția spre promovarea internațională, mizând pe o calitate ridicată a serviciilor cu costuri mai mici decât în Europa de Vest, SUA sau Asia de Sud Est.

Pe plan local au fost începute fazele premergătoare ale colaborării cu 2 clienți potențiali ce activează în industria asigurărilor, activitatea de vânzare urmând a fi concretizată până la finalul semestrului 1. Ambele vizează furnizarea de servicii de consultanță în baza unui abonament lunar – deci proiecte generatoare de venituri

recurente. În același timp, dezvoltarea liniei de business ce vizează livrarea de soluții de securitate cibernetică în formulă de servicii management (Managed Security Services – MSS) a continuat prin încheierea unui contract ce are în vedere realizarea de scanări de vulnerabilități folosind instrumente tehnice specifice.

Rezultatele financiare pentru primele 3 luni ale anului păstrează linia bugetară asumată pentru anul în curs, în contextul în care o serie de colaborări pe care Fort le-a avut au fost închise din cauza expirării perioadei contractuale, însă fără impact semnificativ în rezultate. Avem încredere în estimarea bugetară având în vedere că există un context pozitiv din punct de vedere al domeniului de activitate la nivel mondial, precum și datorită faptului că din punct de vedere statistic semestrul al doilea prezintă întotdeauna rezultate financiare mai bune prin comparație cu primele 6 luni ale anului.

Cifre operaționale ale Fort pentru primul trimestrul al anului 2024:

- Peste 45 de oferte transmise clienților, cu un rată de conversie în contracte semnate de 56%.
- Pipeline de vânzări conține la ora actuală peste 50 de lead-uri active calificate.
- Peste 30 de proiecte livrate în primele 3 luni.
- 3 clienți noi semnați în primele 3 luni.

Rezultate pilonul Cybersec. (FORT)	31.Martie.2024	Proiect Insurance AI 31.Martie.2024	31.Martie.2023	Proiect Insurance AI 31.Martie.2023	Evoluție
Venituri din contractele cu clienții	2.969.704	-	3.076.531	-	-3,47%
Prestarea de servicii	2.480.832	-	2.952.380	-	-15,97%
Vânzarea de mărfuri	488.872	-	124.151	-	293,77%
Costul vânzărilor	(2.079.341)	-	(2.323.801)	-	-10,52%
Costul vânzării mărfuri	(462.805)	-	(219.783)	-	110,57%
Servicii cloud	-	-	-	-	-
Ore-om	(1.616.536)	-	(2.104.018)	-	-23,17%
Marja brută	890.363	-	752.730	-	18,28%
Alte venituri	25.774	-	579.220	-	-95,55%
Cheltuieli de vânzare/distribuție	(204.890)	-	(101.365)	(200)	102,1%
Cheltuieli de personal	(122.774)	-	(69.006)	-	77,92%
Publicitate	(82.116)	-	(32.359)	(200)	153,8%
Cheltuieli administrative (din care)	(684.989)	-	(458.723)	(200.453)	49,3%
Cheltuieli de personal	(304.663)	-	(321.360)	(84.953)	-5,2%
Amortizare	(114.498)	-	(96.218)	-	19%
Alte servicii terți	(197.517)	-	(25.753)	(115.500)	120,08%
Diverse	(412.587)	-	(103.147)	-	300%
Profit operațional (fără one-offs)	26.258	-	771.863	(200.653)	

Pilonul Platforms/Business applications & software în T1 2024

Eliau Solutions & Kepler Management

Pentru cele două companii de implementare a soluției ERP Microsoft Business Central primele 3 luni au marcat creșterea procentuală în cifra de afaceri a ponderii cu serviciile de suport și mentenanță (de la 24% din cifra afaceri în 2023 la 40% din cifră în T1 2024). Dinamica a fost dată și de modificările legislative impuse (cum ar fi implementarea soluției pentru optimizarea proceselor e-factura sau Ro-Transport). Cifra de afaceri a atins 4,3 milioane lei în creștere cu 26% față de cifra înregistrată în T1 2023.

Veniturile din vânzarea de licențe au înregistrat o scădere în total cifră afaceri (de la 38% din în Q1 2023 la 33% din în Q1 2024). Scăderea vine ca urmare a faptului că a crescut ponderea licențierii SaaS (Software as a Service) față de licențierea on premises. Cu alte cuvinte, vorbim despre venituri lunare recurente, generate de fee-ul lunar pentru licențierea soluției ERP în SaaS, în detrimentul unor venituri one time, generate în anii trecuți din vânzarea de licențe on premises.

Veniturile din implementare au înregistrat o scădere în T1 2024 (de la 38% din CA în T1 2023 la 27% din CA în T1 2024): scăderea vine ca urmare a efortului susținut de echipa de implementare Eliau pentru consolidarea proiectelor demarate în a doua parte a anului 2023 și care au pornit live în primul trimestru din 2024. Scăderea este conform ciclicității/dinamicii specifice activității de implementare sisteme ERP. Lângă cifrele din Eliau, se adaugă veniturile de 1.24 milioane ron în T1 realizate de Kepler.

După semnarea tranzacției la finalul anului trecut, am finalizat integrarea celor 2 echipe (Eliau&Kepler), resursele Kepler fiind alocate echipelor deja existente în Eliau (consultanță, programare și suport).

Am implementat indicatori operaționali la nivelul echipei extinse pentru a avea o mai bună trasabilitate pe task-uri, grad de încărcare pe resurse și grad de realizare obiective. Avem un singur produs e-factura pe care îl implementăm la nivelul întregului portofoliu de clienți și vizăm implementarea localizării Eliau la toți clienții Kepler.

Având în vedere integrarea echipelor și fluxurilor operaționale și de business ale celor 2 companii, începând cu T2 am demarat analiza pentru procedurile de fuziune în care Eliau Solutions va fi societatea absorbantă iar Kepler societatea absorbită, astfel la finalul acestui proces, estimat a se încheia pe parcursul anului 2024, cele 2 companii vor funcționa sub o singură entitate juridică.

Prelungirea și suplimentarea unui produs de creditare bancară Unicredit - Eliau

La începutul lunii februarie Eliau a prelungit produsul de creditare de tipul plafon revolving de la Unicredit Bank. Contractul a fost prelungit în condiții similare: rata de dobândă pentru soldul utilizat: ROBOR3M+3%, iar noua scadență este la 12 luni – februarie 2025. Plafonul, în sumă maximă de 1,6 milioane lei, are destinația de a finanța capitalul de lucru și activitatea curentă iar structura garanțiilor este compusă din ipotecă mobilă asupra conturilor Eliau Solutions deschise la Unicredit Bank și cesiune generală de creanțe.

Nenos Software & Nonlinear

Trimestrul 1 a debutat pentru Nenoi și Nonlinear cu o nouă colaborare alături de echipa de la BlackShark.ai (Austria). Produsul lor extrage informații despre infrastructura planetei din imaginile din satelit și aeriene în timp real prin AI (Machine Learning), la o scală globală. Rezultatele pot fi utilizate pentru vizualizare, simulare, cartografiere și realitate augmentată, fiind folosite de clienți din domeniul militar și cel guvernamental.

Produs nou: În acest prim trimestru, am lansat noul nostru produs, deDup, un instrument specializat pentru SharePoint, echipat cu o interfață intuitivă, care permite utilizatorilor să identifice și să elimine cu ușurință fișierele duplicate. deDup identifică duplicatele fără a accesa, citi sau reține fișierele analizate, contribuind astfel la crearea unui mediu SharePoint mai ordonat, mai accesibil și mai eficient, cu impact pozitiv asupra costurilor organizației. Primul nostru client, unul dintre cei mai importanți proprietari și operatori de centre comerciale în Europa Centrală și de Est (ECE), utilizează deja cu succes acest produs.

Nenos Academy: În urma succesului înregistrat de Nenos Academy în edițiile anterioare, suntem pregătiți să aducem câteva noutăți programului nostru educațional. În primul rând, începând cu finalul lunii mai, lansăm un nou curs - DevOps Engineer, concentrat pe dotarea participanților cu competențe avansate în utilizarea ecosistemului Azure. De asemenea, începând cu acest an, Nenos Software sponsorizează programul de academie prin subvenționarea a 20 de burse pentru cele 3 programe de învățare, acordate în funcție de performanța la testul de logică și a unei scrisori de motivație.

O prioritate este extinderea echipei prin recrutarea de developeri pasionați și experți în domeniu, pentru a crește capacitatea Nenos de a prelua noi proiecte. În paralel, vom continua formarea echipei actuale pe noi tehnologii.

Rezultate pilonul Business Apps & Software		31.Martie.2024	31.Martie.2023	Evoluție
Venituri din contractele cu clienții		6.617.143	4.113.009	60,88%
	Prestarea de servicii	5.128.946	2.784.170	84,22%
	Vânzarea de mărfuri	1.488.197	1.328.839	11,99%
Costul vânzărilor		(4.875.843)	(3.128.557)	55,85%
	Costul vânzării mărfuri	(1.151.401)	(1.003.086)	14,79%
	Servicii cloud	-	-	-
	Ore-om	(3.724.442)	(2.125.471)	75,23%
Marjă brută		1.741.300	984.452	76,88%
Alte venituri		25.465	6.638	283,62%
Cheltuieli de vânzare/distribuție		(412.071)	(216.773)	90,09%
	Cheltuieli de personal	(233.602)	(166.897)	34,7%
	Publicitate	(178.469)	(43.360)	311,6%
Cheltuieli administrative (din care)		(965.178)	(746.609)	29,3%
	Cheltuieli de personal	(615.361)	(294.592)	108,9%
	Amortizare	(239.227)	(132.824)	80,11%
	Alte servicii terți	(126.043)	(109.210)	15,41%
	Diverse	54.786	65.009	-15,7%
Profit operațional (fără one-offs)		389.516	27.709	

Pilonul de Educație în T1 2024

În primul trimestru din 2024, în cadrul pilonului de Educație, a fost finalizată dezvoltarea a peste 33 de cursuri video care vor deveni o bază în formatul de subscripție pe care ne pregătim să îl lansăm până la finalul anului.

Împreună cu colegii din Nenos, am lansat două programe de dezvoltare în format academic, derulate cu instructor, pentru formarea full stack web developers și python developers. Am lansat de asemenea un produs propriu de training - CyberShield – pentru toți angajații din companii prin care ne propunem să îi pregătim asupra amenințărilor cibernetice.

În cadrul pilonului am continuat eforturile de construire a planurilor de cursuri pentru peste 20 de clienți precum am intensificat și eforturile de a obține finanțare pentru acestea de la producătorii principali de tehnologie. Astfel, am creat un pipeline de proiecte de aproximativ 310.000 euro care va fi livrat în Q2.

În primul trimestru al anului 2024, am continuat eforturile de a îmbunătăți conversiile în zona de marketing prin consolidarea eforturilor din marketing digital – PPC (pay per click), SEO (search engine optimization), evenimente online și optimizări UI/UX ale site-ului. Am generat proiecte totale cu un potențial de vânzare de 228.000 euro, din care până la finalul Q1 am închis cu status "câștigat" aproximativ 22.000 EUR, având în continuare proiecte în discuții de 173.000 EUR.

La acestea, se adaugă proiecte generate anul trecut și închise/livrate anul acesta cu status "câștigat" în valoare de 17.000 EUR. În Demand Generation am abordat 153 de prospecți prin procesul de lead generation, cu 9% mai mult față de perioada similară a anului precedent. În urma interacțiunilor au fost generate 11 oportunități cu un potențial de vânzare de 38.000 EUR care au fost transferate către echipa de sales convertindu-le în oportunități de business.

233 reprezintă numărul total de oportunități nou create de echipa de Sales în primul trimestru. Am câștigat 43% din acestea, cu o valoare totală de aproximativ 440.000 euro. Restul oportunităților rămase deschise au termen de închidere la finalul celui de-al doilea trimestru având o valoare totală agregată de 941.000 eur.

În echipa BID&Financing ne-am concentrat pe identificarea și dezvoltarea oportunităților atât în proiectele finanțate din fonduri europene, cât și pe cele suportate de bugetul de stat. În luna ianuarie am depus un proiect cu finanțare europeană în care Bittnet este beneficiar. Prin acest proiect ne propunem să oferim clienților noștri acces gratuit la o parte din cursurile Bittnet special alese pentru acest demers. Am închis 12 oportunități cu statut "câștigat" și cu o cifră totală de 169.000 euro. În Q1, am gestionat peste 80 de solicitări pentru proiecte de training din portofoliu sau personalizate și am contribuit la depunerea a 7 proiecte de licitații din B2B și B2G prin pregătirea documentației trainerilor și susținerea a 2 sesiuni de webinarii demonstrative.

De asemenea, am derulat cu succes 55 de clase ce au cuprins un total de 1.404 studenți.

Rezultate pilonul de Educație	31.Martie.2024	31.Martie.2023	Evoluție
Venituri din contractele cu clienții	2.008.939	2.906.054	-30,87%
Costul vânzărilor	(1.263.529)	(1.628.351)	-27,98%
Marja bruta	745.410	1.277.703	-34,71%
Alte venituri	29.931	-	
Cheltuieli de vanzare/distributie	(1.089.868)	(1.084.137)	0,53%
Cheltuieli de personal	(901.825)	(969.798)	-7,01%
Publicitate	(188.043)	(114.338)	64,46%
Cheltuieli administrative (din care)	(913.143)	(1.504.541)	-34,74%
Cheltuieli de personal	(350.612)	(710.798)	-39,2%
Amortizare	(233.840)	(418.141)	-44,08%
Alte servicii terți	(187.557)	(184.622)	1,59%
Diverse	(59.592)	(108.434)	-45%
Profit operational (fara one-offs)	(1.227.670)	(1.341.730)	

Costuri alocate grupului

În afara de fluxurile operaționale de zi cu zi generate de activitatea curentă a companiilor ce compun perimetrul de consolidare, grupul mai realizează cheltuieli specifice organizării tip holding precum și din activitatea de M&A sau cheltuieli legate de emiterea și menținerea la tranzacționare a instrumentelor financiare emise pe sistemele BVB.

Costuri Grup	31.Martie.2024	31.Martie.2023	Evoluție
Alte venituri	501	-	
Cheltuieli de vânzare/distribuție	(292.548)	(120.542)	143%
Cheltuieli de personal	(116.151)	(83.660)	38,8%
Publicitate	(176.397)	(36.881)	378%
Cheltuieli administrative (din care)	(1.805.237)	(725.214)	148,9%
Cheltuieli de personal	(1.176.251)	(187.050)	528%
Amortizare	(269.544)	(147.703)	82%
Alte servicii terți	(302.612)	(223.081)	36%
Diverse	(50.235)	(166.877)	-70%
Profit operațional (fără one-offs)	(2.097.284)	(845.755)	

Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și filialelor acestuia

Poziția financiară consolidată

La finalul T1 2024, activele imobilizate înregistrau valoarea de 140 milioane lei, comparativ cu 103 milioane lei la finalul T1 2023 dar în foarte ușoară creștere în raport cu finalul anului 2023 când se ridicau la 139 milioane lei. Creșterea este datorată integral creșterii fondului comercial ca urmare a tranzacțiilor de m&a cu Dataware și Kepler.

Activele circulante la nivel consolidat au avut o dinamică inversă: de la 123 milioane lei la finalul Q1 2023, la 92 milioane lei la finalul T1 2024. Această scădere se datorează în mare măsură diminuării poziției de numerar între perioadele de raportare (de la 43 milioane la 22 milioane lei) dar și diminuării poziției de active financiare de la 14,7 la 9,6 milioane lei, în special datorate scăderii valorii deținerii noastre minoritare în Softbinator Technologies. Stocurile au înregistrat o tendință descendentă, la o valoare relativ constantă în raport cu finalul anului 2023, însă redusă față de T1 2023 când aveau o valoare atipic de mare (6,5 milioane lei la T1 2024, 11,7 milioane lei la T1 2023 și 4,2 milioane lei la FY2023). Poziția de creanțe comerciale asupra clienților s-a menținut la un nivel constant, în ușoară creștere, la finalul trimestrului în raport cu perioada similară a anului trecut: 54 milioane lei la T1 2024 vs 53 milioane lei la T1 2023.

Trecând la analiza pasivelor, datoriile pe termen lung au crescut de la 37 milioane la 67 milioane lei în special datorită noilor împrumuturi prin emisiuni de obligațiuni contractate în semestrul 2 2023 – BNET27A și BNET28. Datoriile pe termen scurt s-au diminuat de la 101 milioane la 80 milioane lei, datorită rambursării emisiunilor de obligațiuni care au avut scadența în 2023 și emiterii unor noi obligațiuni cu maturitatea pe termen lung (2027 și 2028). Poziția cea mai mare în total datorii pe termen scurt o reprezintă *Datoriile comerciale* dar care au avut și ele o dinamică descendentă de la 68 milioane lei la T1 2023 la 63,8 milioane lei la T1 2024 (și față de 126 milioane lei la finalul anului 2023).

La fel ca în anii precedenți, datoriile comerciale sunt acoperite integral de creanțele asupra clienților plus stocurile de facturat, iar poziția de numerar acoperă datoriile bancare și obligatare pe termen scurt de 3,5 ori.

Performanța emitentului și a filialelor, situația consolidată

Bittnet Group (consolidat)	31.Martie.2024	31.Martie.23	Evoluție
Venituri din contracte cu clienții	44.136.861	53.559.644	-17,6%
Venituri din prestarea de servicii	18.463.582	15.604.114	18,33%
Vânzarea de mărfuri	25.673.279	37.955.530	-32,26%
Costul vânzărilor	(36.530.194)	(44.975.914)	-18,78%
Costul vânzării de mărfuri / materiale	(22.845.144)	(34.010.363)	-32,83%
Servicii Cloud	(1.472.526)	(1.205.584)	22,14%
Ore-Om	(12.212.525)	(9.759.968)	25,13%
Marja brută	7.606.666	8.583.730	-11,38%
Alte venituri	339.698	686.441	-50,51%
Cheltuieli de vânzare / distribuție	(5.130.609)	(3.892.148)	31,82%
Ore-Om	(4.223.616)	(3.530.521)	19,63%
Publicitate	(906.993)	(361.626)	150,81%
Cheltuieli administrative (din care)	(10.766.847)	(7.853.867)	37,1%
Ore-Om	(5.320.734)	(3.514.416)	60,36%
Amortizare	(2.537.583)	(1.810.373)	40,17%
Alte servicii terți	(1.335.716)	(1.028.535)	29,87%
Profitul operațional (fără one-offs)	(7.951.091)	(2.355.010)	
EBIT	(7.951.091)	(2.475.844)	
EBITDA	(5.413.508)	(665.471)	

Cifra de afaceri consolidată a scăzut cu aproape 18% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, în timp ce costul vânzărilor a scăzut și el cu un procent similar. Această scădere este dată atât prin prisma sezonității afacerilor care au cea mai redusă concentrare din perspectiva livrărilor în primul trimestru din an dar și prin faptul că am ales mai bine proiectele pe care ni le dorim a le livra în pilonul de Digital Infrastructure – în special cele axate pe o componentă considerabilă de prestare de servicii IT. Acest lucru se regăsește în creșterea veniturilor din servicii care a avut o dinamică pozitivă (+18% în T1 2024 vs T1 2023). Marja brută a înregistrat și ea o scădere, mai lentă însă decât cifra de afaceri, situându-se la finalul trimestrului la valoarea de 7,6 milioane lei (-11% vs T1 2023). Cheltuielile de vânzare și distribuție precum și cheltuielile administrative au crescut cu procente între 31% și 37% prin expandarea perimetrului de consolidare (în T1 2023 nu aveam incluse în rezultate companiile Dataware și Kepler).

Evoluția marjei brute diminuată din cauza scăderii cifrei de afaceri cât și a cheltuielilor indirecte datorate extinderii perimetrului de consolidare s-au tradus într-un rezultat operațional negativ de aproape 8 milioane lei.

Rezultatul financiar a înregistrat o scădere semnificativă comparativ cu perioada similară a anului trecut: pierdere de aproape 3 milioane lei versus o pierdere de 574 mii lei în T1 2023. Astfel, rezultatul net consolidat este o pierdere de 9,7 milioane lei, în timp ce rezultatul brut este o pierdere de 11,2 milioane lei.

CashFlow consolidat

Din punct de vedere al fluxurilor de trezorerie, în mod caracteristic pentru primele trei luni ale anului, pierderea operațională precum și faptul că o serie de datorii la furnizori pe proiecte livrate clienților în T4 2023 au ajuns

la scadență abia în T1 2024 , au fost elementele care au dus la generarea un cash outflow de 39 milioane lei (din cele peste 70 milioane de care grupul dispunea la finalul anului trecut).

Chiar și așa, considerăm în continuare că dispunem de resursele de numerar suficiente pentru a fi bine poziționați în livrarea proiectele semnificative aflate în derulare dar și pentru a accesa, la nevoie, resurse suplimentare (ori prin creditare bancară ori de pe piața de capital prin împrumuturi obligatare) pentru participarea în proiecte ample care presupun și o componentă de prefinanțare.

Perspectiva anualizată asupra rezultatelor financiare

La fel ca la fiecare perioada de raportare, prezentăm mai jos rezultatele grupului din perspectivă anualizată (ultimele "12 luni"), pentru a avea o imagine asupra evoluției pe termen mediu/lung asupra businessului.

RON	Trailing 12M Q1 2024	Trailing 12M Q1 2023	Evoluție
Venituri din contracte cu clienții	366.109.395	212.867.298	71,99%
Costul vânzărilor	(300.943.680)	(168.035.095)	79,1%
Marja brută	65.165.715	44.832.203	45,35%
Alte venituri	4.823.022	4.003.266	20,48%
Costuri de vânzare / distribuție	(19.670.995)	(14.906.135)	31,97%
Cheltuieli administrative	(43.574.322)	(28.056.509)	55,31%
EBIT	6.743.421	5.872.825	14,82%
Rezultat one-off	120.843	(151.315)	179,86%
Profit operațional (fără one-offs)	6.622.587	6.024.140	9,93%
Cheltuieli cu SOP	(1.213.172)	(733.270)	65,45%
Costuri pre-achiziție M&A-uri	(596.100)	(1.664.493)	-64,19%
Depreciere fond comercial	-	(495.000)	-
Câștig / (pierdere) titluri puse în echivalență	(119.961)	289.043	-141,5%
Cheltuieli financiare	(10.975.693)	(5.083.041)	115,93%
Profit brut	(6.161.506)	(1.813.937)	-239,68%
Impozit pe profit	(19.809)	(219.617)	-90,98%
Profit net, din care:	(6.141.697)	(1.594.320)	-285,22%
Atribuibil societății mamă	(10.913.198)	(4.297.270)	-153,96%
Interese care nu controlează	4.771.501	2.702.950	76,53%

Declarație privind Perspectivele

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

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

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

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

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

Factori de Risc

Reamintim ca investiția în acțiunile sau obligațiunile emise de Bittnet comportă un număr de riscuri specifice instrumentelor financiare dar și industriei ori contextului economic în care grupul Bittnet activează. Acestea sunt descrise pe larg în Documentul de înregistrare universal publicat pe pagina emitentului de la BVB și pe site-ul propriu: <https://investors.bittnet.ro/document-de-inregistrare/>

Anexa 1 – Indicatori alternativi de performanță

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

Indicator	Definiție / Mod de calcul	De ce este relevant
Profit Operațional	<p>Este vorba despre profitul activității de bază, de deservire a clienților.</p> <p>Ia în calcul toate veniturile și cheltuielile asociate activității curente și ignoră veniturile și cheltuielile financiare, sau cele legate de activitatea de tip holding (a grupului).</p> <p>Se obține eliminând din rezultatele fiecărei linii de business elementele de venituri și cheltuieli (cash sau non cash) care nu au de-a face cu activitatea curentă.</p> <p>Cele mai semnificative ajustări (diferențe între Profitul brut și Profitul Operațional) sunt:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Eliminarea Rezultatului Financiar (adunarea la Profitul Brut a cheltuielilor de tip financiar și scăderea veniturilor de tip financiar); 2. Eliminarea ajustărilor IFRS, non-cash, legate de Stock Option Plan; 3. Eliminarea pozițiilor de tip Alte venituri și Alte cheltuieli (elemente nerepetabile, nelegate de activitatea de bază). 	<p>Activitatea operațională (numită și “curentă” sau “de bază”) reprezintă afacerile companiei.</p> <p>Astfel, se măsoară performanța și activitatea afacerilor comparativ cu concurența, indiferent de mediul de taxare, de cadrul contabil de raportare sau de modul de finanțare al societății (mixul dintre capitaluri proprii și împrumutate, costurile de menținere la bursă, etc).</p> <p>Cu alte cuvinte, acesta este rezultatul pe care compania (sau fiecare segment de business) l-ar avea dacă ar opera ca o companie finanțată integral din surse proprii (din capitalurile acționarilor).</p>
Marja Brută, sau Marja <i>(în engleză “Gross Margin” / “GM”)</i>	<p>Formula de calcul a acestui indicator este: Venituri MINUS Cheltuieli directe. Astfel, din facturile emise clienților, se scade valoarea cheltuielilor direct asociate acelor proiecte (obținerii acelor venituri). În cazul proiectelor de revânzare licențe software, cumpărăm o licență cu 90 lei și o vindem către client cu 100 lei. Diferența este Marja Brută.</p>	<p>Acest indicator este “PIB”-ul companiei, valoarea adăugată pe care noi o producem pentru partenerii noștri.</p> <p>Acest indicator reflectă atât valoarea pe care o aducem clienților precum și sumele de</p>

	În cazul în care facturăm unui client servicii de implementare a unui proiect de cloud, Marja Brută reprezintă diferența dintre Veniturile facturate către client și Costul pentru orele – om necesare implementării, indiferent dacă inginerul care realizează implementarea este angajat sau subcontractor Bittnet.	bani pe care le avem la dispoziție pentru a acoperi cheltuielile fixe.
--	---	--

Anexa 2 – Indicatori conform Anexa 13 Reg. ASF 5 / 2018

Indicator (formula de calcul)	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2022
Indicatorul lichidității curente (Active curente / Datorii curente)	1,15	1,21	1,56
Indicatorul gradului de îndatorare (Datorii TL nete / Capital propriu) x 100	79%	42%	62%
Viteza de rotație a debitelor - clienți (Sold mediu clienți / cifra de afaceri) x 90 zile	110 zile	84 zile	80 zile
Viteza de rotație a activelor imobilizate (Cifra de afaceri / Active imobilizate)	0,31	0,52	0,58

Situații Financiare interimare (neauditate)

BITTNET SYSTEMS SA

RAPORTARE INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ

Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice
nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare,
pentru 3 luni încheiate la 31 martie 2024

CUPRINS

CUPRINS.....	2
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL.....	3
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE.....	4
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	5
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII.....	6
NOTA 1. INFORMATII GENERALE.....	7
NOTA 2. BAZA INTOCMIRII RAPORTARII INTERIMARE.....	20
NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE.....	21
NOTA 4. INFORMATII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE.....	22
NOTA 5. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII.....	26
NOTA 6. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA.....	28
NOTA 7. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE.....	29
NOTA 8. TITLURI.....	30
NOTA 9. CAPITALURI SI REZERVE.....	33
NOTA 10. OBLIGATIUNI.....	36
NOTA 11. IMPRUMUTURI BANCARE.....	37
NOTA 12. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE.....	39
NOTA 13. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE.....	40

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARA CONSOLIDATA INTERIMARA
 pentru 3 luni incheiate la 31 martie 2024
 Întocmita in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL

	Pentru perioada de 3 luni	
	31 mar 2024	31 mar 2023
Venituri din contracte cu clienții	44,136,861	53,559,644
Costul vanzarilor	(36,530,194)	(44,975,914)
Marja bruta	7,606,666	8,583,730
Alte venituri	339,698	686,441
Cheltuieli vanzare	(5,130,609)	(3,892,148)
Cheltuieli generale si administrative	(11,081,773)	(8,029,197)
Alte cheltuieli	-	(93,591)
Câștig / (pierdere) titluri puse in echivalenta	(11,539)	(12,633)
Venituri financiare	(1,567,239)	1,052,005
Cheltuieli financiare	(1,370,796)	(1,613,690)
Profit brut	(11,215,590)	(3,319,083)
Impozit pe profit	1,508,943	577,795
Profit net, din care:	(9,706,648)	(2,741,289)
aferent Societatii-mama	(9,152,604)	(2,844,360)
aferent intereselor minoritare	(554,043)	103,071
Profit net	(9,706,648)	(2,741,289)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total Rezultat global	(9,706,648)	(2,741,289)
aferent Societatii-mama	(9,152,604)	(2,844,360)
aferent intereselor minoritare	(554,043)	103,071

Raportarea financiara consolidata interimara de la pagina [3] la pagina [41] a fost aprobata si semnata la data de 10 mai 2024

Mihai Logofatu
 Director General

Adrian Stanescu
 Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARA CONSOLIDATA INTERIMARA
pentru 3 luni incheiate la 31 martie 2024
Întocmita in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE	31 martie 2024	31 decembrie 2023
ACTIVE		
Active imobilizate		
Fond comercial	89,398,454	89,398,454
Alte imobilizări necorporale	9,467,129	9,653,554
Imobilizări corporale	32,262,540	32,699,563
Titluri puse in echivalenta	2,786,346	2,797,885
Alte imobilizări financiare	943,896	695,987
Impozit amânat	5,399,688	3,796,271
Total active imobilizate	140,258,053	139,041,714
Active circulante		
Stocuri	6,548,208	4,226,836
Creanțe comerciale si alte creanțe	54,571,893	79,561,980
Active financiare la valoare justa	9,674,973	11,356,744
Numerar si echivalente	22,140,608	70,013,171
Total active circulante	92,935,681	165,158,731
TOTAL ACTIVE	233,193,735	304,200,445
CAPITALURI SI DATORII		
Capital social	63,417,672	63,417,672
Prime de emisiune	31,934,768	31,934,768
Alte elemente de capitaluri proprii	(2,657,737)	(5,830,661)
Rezerve	1,355,734	1,355,734
Rezultat reportat	(12,903,351)	(3,750,746)
Capital aferent societății mama	81,147,086	87,126,767
Interese care nu controleaza	3,931,475	4,485,519
Total capitaluri si rezerve	85,078,562	91,612,286
Datorii pe termen lung		
Obligațiuni	24,344,503	24,340,699
Împrumuturi bancare	18,940,311	18,976,363
Datorii Leasing	19,094,127	19,184,757
Datorii pe termen lung	5,000,000	5,000,000
Total datorii pe termen lung	67,378,941	67,501,819
Datorii curente		
Obligațiuni	48,113	47,458
Împrumuturi bancare	6,240,110	8,542,343
Datorii Leasing	6,720,107	6,419,839
Dividende de plata	3,171,230	3,265,428
Datorii privind impozitul pe profit	678,503	622,641
Datorii comerciale si alte datorii	63,878,169	126,188,631
Total datorii curente	80,736,232	145,086,340
Total datorii	148,115,173	212,588,159
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	233,193,735	304,200,445

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARA CONSOLIDATA INTERIMARA
 pentru 3 luni incheiate la 31 martie 2024
 Întocmita in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Pentru perioada de 3 luni	
	31 martie 2024	31 martie 2023
Profit brut	(11,215,590)	(3,319,083)
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	2,537,583	1,810,373
Cheltuieli privind activele cedate	830	4,240
Beneficii acordate angajaților SOP	314,926	175,330
Cheltuieli aferente achizițiilor de interese participare	-	93,591
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	1,232,348	1,140,941
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	205,318	299,023
Câștig din investitii	1,681,771	(998,099)
Câștig titluri puse in echivalenta	11,539	12,633
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	(5,231,276)	(781,051)
Variatia soldurilor conturilor de creante	24,604,499	7,485,871
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	(2,321,372)	(8,967,993)
Variatia soldurilor conturilor de datorii	(56,310,462)	144,589
Numerar generat din exploatare	(39,258,611)	(2,118,584)
Impozit pe profit platit	(38,613)	(74,978)
Numerar net din activitati de exploatare	(39,297,224)	(2,193,562)
Activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de de filiale/afaceri, +/- numerar achizitionat	(6,000,000)	(6,240,758)
Plati pentru achizitionarea de interese de participare	-	(841,345)
Imprumuturi acordate entitatilor legate	150,000	(450,000)
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(219,997)	(962,859)
Incasari din alte investitii financiare	-	-
Dividende incasate	-	-
Dobanzi incasate	102,211	52,303
Numerar net din activitati de investitie	(5,967,785)	(8,442,659)
Activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	29,711,247
Rascumparari/vanzari actiuni proprii	2,857,998	-
Trageri/Rambursari de imprumuturi bancare	(2,338,285)	(5,275,703)
Incasari/Rambursari din emisiunea de obligatiuni	-	(10,000,000)
Plati datorii leasing financiar	(1,805,179)	(1,328,011)
Dobanzi platite	(1,227,890)	(1,737,458)
Dividende platite aferente intereselor minoritare	(94,198)	-
Numerar net din activitati de finantare	(2,607,554)	11,370,075
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(47,872,563)	733,853
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	70,013,171	42,300,365
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	22,140,608	43,034,218

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARA CONSOLIDATA INTERIMARA
 pentru 3 luni incheiate la 31 martie 2024
 Întocmita in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri	Interese care nu contoleaza	Total capitaluri proprii
31 dec 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	-	-	-	-	(2,844,360)	(2,844,360)	103,071	(2,741,289)
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(2,844,360)	(2,844,360)	103,071	(2,741,289)
<i>Tranzactii cu actionarii</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorari de capital social	10,569,612	22,196,185	(54,550)	-	-	32,711,247	-	32,711,247
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	175,330	-	-	175,330	-	175,330
Repartizare dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-	-
31 martie 2023	63,417,671	31,934,768	(11,269,652)	1,324,823	(1,694,572)	83,713,039	3,927,014	87,640,053
	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri	Interese care nu contoleaza	Total capitaluri proprii
31 dec 2023	63,417,671	31,934,768	(5,830,661)	1,355,734	(3,750,746)	87,126,767	4,485,519	91,612,286
Profit net	-	-	-	-	(9,152,604)	(9,152,604)	(554,043)	(9,706,648)
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(9,152,604)	(9,152,604)	(554,043)	(9,706,648)
<i>Tranzactii cu actionarii</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorare de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-
Vanzare actiuni proprii	-	-	2,857,998	-	-	2,857,998	-	2,857,998
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	314,926	-	-	314,926	-	314,926
Repartizare dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-	-
31 martie 2024	63,417,671	31,934,768	(2,657,737)	1,355,734	(12,903,351)	81,147,086	3,931,475	85,078,562

NOTA 1. INFORMATII GENERALE

Structura grupului și a activitatilor operationale

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 mar 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
FILIALE - % detinere		
Dendrio Solutions	88.001%	88.001%
Dataware Consulting, 71,13% prin Dendrio Solutions	100%	100%
Top Tech, 46% prin Dendrio Solutions	86%	86%
2Net Computer, prin Dendrio Solutions	100%	100%
IT Prepared	50.2%	50.2%
Equatorial Gaming	98.99%	98.99%
Equatorial Training, prin Equatorial Gaming	100%	100%
Computer Learning Center	100%	100%
Fort (fosta Global Resolution Experts)	58.87%	58.87%
GRX Advisory, prin Fort	58.87%	58.87%
ISEC Associates, prin Fort	58.87%	58.87%
Elian Solutions	51.02%	51.02%
Kepler Management Systems, 75,8% prin Elian Solutions	100%	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, 2Net Computer, IT Prepared, Equatorial Gaming, Equatorial Training, Computer Learning Center, Fort (fosta Global Resolutions Experts), GRX Advisory, ISEC Associates, Elian Solutions, Kepler Management Systems, Nenos Software, Nonlinear).

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 2Net Computer – Septembrie 2022, Dataware Consulting – Mai 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 Căpățînă, care este în continuare un acționar important al companiei.

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

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

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

Procesul de evoluție continuă a Grupului, atât prin lansarea de produse și servicii noi cât și prin achiziții continue a condus la dimensiunea curentă în care activitatea este 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.

Începand 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

Aceasta divizie conține 4 companii (**Bittnet Systems, Computer Learning Center, Equatorial Gaming și Equatorial Training**, carora li se alătură deținerea 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 (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**.

pentru 3 luni incheiate la 31 martie 2024

Întocmita în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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.

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.

Schimbare forma juridică și structură acționariat în aprilie 2024

La finalul lunii aprilie 2024, Bittnet a decis (împreună cu acționarul fondator al Equatorial Gaming care mai deținea 1% din societate) să modifice forma juridică de organizare a Equatorial Gaming din societate pe acțiuni (SA) în societate cu răspundere limitată (SRL). De asemenea, acționarul fondator a fost de acord să cesioneze la valoare nominală deținerea minoritară pe care o mai avea în Equatorial Gaming către Bittnet Systems, respectiv cesiunea tuturor celor 1.430 de acțiuni nominative deținute, cu valoare nominală de 1 leu și valoare totală de 1.430 lei. În urma operării înregistrărilor la nivelul Registrului Comerțului, Equatorial Gaming va fi deținut 100% de Bittnet Systems.

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 și în Q1 2024, soldul rămas la 31.03.2024 fiind în valoare de 1.780.000 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, in ianuarie 2021, negocierile pentru achizitia a 23% din capitalul social al The E-Learning Company (ELC).

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

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

- prima transa in valoare de 850.000 lei a fost integral achitata in numerar, suma de 450.000 pe parcursul Q1 2021, iar restul in luna aprilie 2021. Conducerea Bittnet a luat hotararea de a plati integral transa 1 in numerar avand in vedere perioada lunga de timp de procesare a operatiunii de compensare cu actiuni catre fondatori a precedentelor tranzactii de M&A – achizitia 25% din Softbinator si 99% din Equatorial Gaming.
- a doua transa in valoare de 1.682.690 lei (calculata in urma inchiderii situatiilor financiare la 31.12.2021) a fost achitata 50% in numerar in aprilie 2022, iar restul de 50% (care ar fi urmat sa fie achitat catre fondatorii E-Learning Company prin decontarea in actiuni BNET intr-o operatiune de majorare a capitalului social) a fost achitat tot in numerar, In luna martie 2023, in urma incheierii unui act aditional la contractul de vanzare-cumparare parti sociale.

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

In urma intrarii Bittnet Systems in actionariat a fost semnat de parti si un contract de imprumut prin care Emitentul a pus la dispozitia The E-Learning Company suma de 240.000 lei pentru finantarea capitalului de lucru pe o perioada maxima de 3 ani si o dobanda de 10% per an. Imprumutul a fost rambursat in totalitate in cursul lunii mai 2022. In cursul anului 2023 a fost incheiat un nou contract de imprumut intre Bittnet Systems si ELC, al carui sold la 31.03.2024 s-a ridicat la 450.000 lei.

b) Divizia de Digital Infrastructure (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 strainătate (în special CEE și SUA).

Solutiile 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 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.

Consolidarea deținerilor din cadrul pilonului sub Dendrio Solutions și majorarea capitalului social în aprilie 2024

Ca parte din planul de restructurare și simplificare a structurii grupului Bittnet, în luna aprilie 2024 conducerea Grupului a luat decizia de a consolida deținerile din pilonul de Digital Infrastructure sub entitatea juridică Dendrio Solutions. Astfel, Agista Investments și Bittnet Systems, asociați atât în Dendrio Solutions cât și în Top Tech, au cesionat deținerile lor în compania Top Tech (Agista Investments – 14% și respectiv Bittnet Systems - 40%) către Dendrio Solutions pentru o suma totală de 14.464.286 lei. De asemenea, Bittnet Systems a cesionat și deținerea sa în Dataware Consulting (28,87%) către Dendrio Solutions pentru o suma totală de 14.435.000 lei. Ca rezultat al acestor tranzacții, Dendrio Solutions va ajunge să dețină în mod individual, direct, 100% din părțile sociale ale Top Tech și Dataware Consulting, având în vedere profilurile de tip integrator de soluții și servicii IT&C pe care cele 3 companii îl au.

În urma tranzacțiilor descrise mai sus, vânzătorilor (Agista Investments și respectiv Bittnet Systems) li se vor aloca părți sociale în Dendrio Solutions în cadrul unei majorări de capital social prin recunoașterea și conversia creanțelor certe lichide și exigibile. Tot în cadrul acestei operațiuni vor fi convertite în capital (alocate părți sociale Dendrio) și creanțele celor 2 co-fondatori Dataware Consulting - Constantin Savu și Catalin Georgescu - în valoare totală de 5.000.000 lei, conform contractului de cesiune a diferenței de 30% din compania Dataware Consulting către grupul Bittnet.

În urma acestor operațiuni, capitalurile proprii ale Dendrio Solutions vor fi majorate cu aproximativ 33,9 milioane lei prin aportul asociaților actuali, Bittnet Systems și Agista Investments, precum și a celor 2 noi asociați, iar structura acționariatului rezultată va fi: Bittnet Systems – 84,7245%, Agista Investments – 11,7765%, co-fondatorii Dataware - Constantin Savu și Catalin Georgescu - 3,499%. Având în vedere valoarea creanțelor

convertite și noua structură de acționariat, evaluarea de piață a integratorului IT&C Dendrio Solutions post-majorare se ridică la app. 143 milioane lei.

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 deține 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 (tranzacția 2) ar fi urmat să fie decontată în acțiuni BNET într-o viitoare majorare de capital social; componenta cash, în valoare de 7.874.306 lei (tranzacția 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 deține 160 părți sociale, reprezentând 40% din Top Tech, iar Dendrio Solutions SRL deține un număr de 184 părți sociale, reprezentând 46% din Top Tech.

Schimbare structura acționariat în aprilie 2024

Ca parte a planului de simplificare a structurii grupului Bittnet, cât și în vederea consolidării deținerilor din pilonul de Digital Infrastructure sub entitatea juridică Dendrio Solutions, în aprilie 2024 Agista Investments și Bittnet Systems au agreeat cesionarea deținerilor lor minoritare în Top Tech (Agista Investments – 14% și respectiv Bittnet Systems – 40%) către Dendrio Solutions pentru o sumă totală de 14.464.286. În urma înregistrării noii structuri de capital în evidențele Registrului Comerțului, Top Tech va fi deținută 100% de Dendrio Solutions.

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

2Net Computer

2NET Computer SRL este o companie românească cu experiență de peste 20 de ani în furnizarea de produse și servicii IT&C cu precădere în zona Brașov și centrul țării pentru clienți locali și internaționali cu prezență în județele Brașov, Harghita și Covasna. 2Net Computer furnizează produse și soluții de tehnologie de la principalii venditori internaționali, printre competențe aflându-se: proiectarea și implementare de sisteme tehnice de securitate; soluții & servicii de tehnologie pentru configurarea de echipamente, servere, storage, networking,

pentru 3 luni incheiate la 31 martie 2024

Întocmita în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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 importanți integratori de soluții și servicii de tehnologie privind implementarea și configurare de infrastructuri IT, rețele de date, storage și soluții de securitate de la principalii venditori 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 să achiziționeze integral interesele minoritare în Dataware Consulting de la fondatorii acesteia, respectiv procentul de 30%. Prețul de achiziție a fost stabilit la 3.000.000 euro, urmând a fi achitat după cum urmează:

- parțial în numerar de către Bittnet Systems, contravaloarea în RON a 1.000.000 euro, tranșă achitată la 2 zile după semnarea certificatului de finalizare în ianuarie 2024.
- parțial în echivalent: respectiv părți sociale (acțiuni) ale Dendrio Solutions ce urmează a fi alocate în dreptul celor doi cofondatori Dataware în cadrul unei operațiuni de majorare capital social, operațiune demarată în luna aprilie 2024 și care este în proces de implementare. Valoarea de convertit a creanței celor doi cofondatori Dataware este de 1.000.000 euro.

Conform contractului de cesiune părți sociale, celor 2 cofondatori Dataware li s-au alocat 2 locuri în Consiliu de Administrație constituit la nivelul lui Dendrio Solutions, în luna aprilie 2024. Cofondatorii Dataware rămân astfel în conducerea și dezvoltarea celor doi integratori IT (Dataware Consulting și Dendrio Solutions) având în vedere că cele 2 companii au profilul de afaceri similar și competențe complementare pe diverse tehnologii.

- 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 03.01.2024 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.

Schimbare structură acționariat în aprilie 2024

Ca parte a planului de simplificare a structurii grupului Bittnet, cât și în vederea consolidării deținerilor din pilonul de Digital Infrastructure sub entitatea juridică Dendrio Solutions, în aprilie 2024 Bittnet Systems a cesionat deținerea minoritară de 28,87% către Dendrio Solutions pentru o sumă totală de 14.435.000 lei. În urma înregistrării noii structuri de capital în evidențele Registrului Comerțului, Dataware Consulting va fi deținută 100% de Dendrio Solutions.

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 ridică la 776.290 USD pentru 50,2% din capitalul social al firmei și presupunea achitarea lui printr-un mix de numerar și acțiuni BNET în 3 tranșe:

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

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

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 și-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

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 să devină 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 SA (fosta Global Resolution Experts) & GRX Advisory (GRX-A)

Fort, fosta Global Resolution Experts S.A., (CUI 34836770), deținută în proporție de 58.87% 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.

pentru 3 luni incheiate la 31 martie 2024

Întocmita în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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 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 Administrație 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, Fort 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: **Elian Solutions, Kepler Management Systems, Nenos Software & Nonlinear.**

Elian Solutions

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

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

Kepler Management Systems

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

- 3.132.175 lei, suma ce a fost achitată prin ordin de 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;
- adițional, prețul cesiunii a mai presupus și o componentă variabilă determinată ca 1 x EBITDA individuală a Kepler aferentă anului 2023, componenta în suma de 1.517.005 lei ce a fost calculată și achitată în luna aprilie 2024, după închiderea situațiilor financiare anuale individuale ale Kepler astfel: suma de 1.149.889 lei de către Elian Solutions, iar suma de 367.116 lei din Bittnet Systems – proporțional cu deținerile în 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.

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

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, după cum urmează:

- 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.
- 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.

Având în vedere apropierea expirării mandatelor Consiliului de Administrație, la finalul lunii ianuarie 2024, emitentul a convocat Adunarea Generală a Acționarilor pentru data de 25 ianuarie 2024 pentru alegerea unui nou Consiliu. În urma exprimării voturilor, acționarii au ales noul Consiliu de Administrație pentru un mandat de 4 ani și care are următoarea componență:

- 1) **Ivylon Management SRL** – administrator executiv, prin **Mihai Alexandru Constantin Logofătu**. La data 31.03.2024, 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) **Anghel Lucian Claudiu** – administrator neexecutiv, care deține la 31.03.2024 un număr de 5.468.395 acțiuni ale Emitentului adică un procent de 0.86% din capitalul social.
- 3) **Eccleston Square Capital Limited** reprezentată prin **CIUCU BOGDAN-ANDREI** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, dl. Ciucu ori societatea Ecclestone nu dețineau acțiuni ale emitentului.
- 4) **CONSTANTINESCU GABRIEL-CLAUDIU** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, dl Constantinescu nu deținea acțiuni ale emitentului.

- 5) **Quercus Solutions SRL** reprezentată prin **MICHEȘ PAUL** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, dl. Micheș ori societatea Quercus Solutions nu dețineau acțiuni ale emitentului.

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

NOTA 2. BAZA INTOCMIRII RAPORTARII INTERIMARE

a) Declaratia de conformitate

Situațiile financiare ale Grupului sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”), respectiv OMFP 2844/2016, cu modificări și completări, „pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară”, data tranziției fiind 1 ianuarie 2016.

Raportarea consolidata pentru **perioada de 3 luni** incheiata la **31 martie 2024** a fost intocmita in conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiara interimara”. Aceasta raportare nu include toate informatiile si prezentarile care ar fi solicitate intr-un set complet de situatii financiare conform IFRS si trebuie citite in corelatie cu situatiile financiare anuale 2023.

Grupul a aplicat aceleasi politici contabile si metode de evaluare in raportarea interimara ca pentru situatiile financiare anuale. Nu exista implicatii semnificative in legatura cu amendamentele standardului IFRS 16 referitor la Concesii cu privire la Leasing.

Există o serie de standarde, modificări la standarde și interpretări emise de IASB care sunt eficiente în perioadele contabile viitoare pe care Grupul a decis să nu le adopte anticipat. Grupul evaluează în prezent impactul acestor noi standarde și modificări contabile, inasa nu anticipeaza un impact semnificativ.

b) Continuitatea activitatii

Anul 2023 a fost caracterizat de o tracțiune mai lentă, o perioadă prelungită de finalizare a proiectelor și o cerință mai mare pentru customizarea solutiilor 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.

Aceasta situatie putea genera o criza de lichiditate, ca urmare a temerilor consumatorilor si companiilor pe tema unei viitoare recesiuni sau crize economice. Totusi, se pare ca masurile monetare luate de guverne si bancile centrale au transmis suficienta incredere mediului de afaceri incat sa nu apara un ‘credit crunch’. Grupul urmareste cu mare atentie indicatorii de lichiditate – conversia creantelor in cash, rulajele cu clientii si furnizorii, etc.

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

Ciclicitatea/sezonalitatea veniturilor

Istoric, avand in vedere sezonalitatea bugetelor si a modelelor de cheltuieli din sectorul IT&C din Romania si la nivel global, cele mai semnificative rezultate ale Bittnet au fost intotdeauna inregistrate in ultimele luni ale anului, mai exact in trimestrul 4 al fiecarui an. Mentionam acest aspect deoarece pe toată perioada cât am fost listați pe AeRO, am publicat doar rezultate semestriale, iar investitorii nu au avut ocazia sa inteleaga in totalitate performanta noastra de la un trimestru la altul.

Orientativ, in istoria companiei, rezultatele din primele noua luni au reprezentat aproximativ 60% din cifra de afaceri a anului, iar trimestrul 4, aproximativ 40%. Acest lucru se datoreaza specificului clientilor nostri, companii mari, foarte mari si chiar gigant, care opereaza cu bugete anuale.

NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE

Estimările și raționamentele esențiale aplicate în situațiile financiare anuale sunt evaluate continuu și aplicate consecvent 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 – relația principal/agent;
- Recunoașterea mărcii Bittnet;
- Recunoașterea programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP”

Estimări și ipoteze

- Evaluarea la valoare justă a activelor financiare deținute pentru vânzare
- Evaluarea contraprestatiei aferente programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP”;
- Evaluarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor.

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.

NOTA 4. 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 și conduse de instructor sau în format eLearning. Training-urile oferite permit accesul experților la tehnologie prin predarea competențelor IT, de la cele de bază (de ex.: Microsoft Office Suite) până la cele mai avansate (Cloud, DevOps, Cybersecurity). Portofoliul de business training conține management de proiect, managementul serviciilor IT, business intelligence, CRM, ERP, Agile, etc.
- **Digital Infrastructure (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 segment. De asemenea, costurile de vânzare sunt urmărite pe fiecare segment, în timp ce alte costuri generale și administrative nu au fost alocate.

REZULTATE OPERATIONALE

3 luni incheiate la 31 mar 2024	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurit y	BA & Software	Total
Total venituri	2,117,500	34,163,862	3,035,419	6,920,064	46,236,844
Venituri între segmente	(108,561)	(1,622,788)	(65,714)	(302,921)	(2,099,984)
Venituri din contracte cu clienții	2,008,939	32,541,074	2,969,704	6,617,143	44,136,861
Marja bruta	745,410	4,229,593	890,363	1,741,300	7,606,666
Costuri de vânzare alocate	(1,089,868)	(3,131,232)	(204,890)	(412,071)	(4,838,061)
Costuri de vânzare nealocate					(292,548)
Marja, după costuri vânzare	(344,458)	1,098,362	685,473	1,329,229	2,476,058
Alte venituri	29,931	258,027	25,774	25,465	339,197
Alte venituri nealocate					501
Cheltuieli operationale alocate	(913,143)	(6,713,226)	(684,989)	(965,178)	(9,276,535)
Cheltuieli operationale nealocate					(1,805,237)
Profit operational	(1,227,670)	(5,356,837)	26,258	389,516	(8,266,017)
Alte cheltuieli					-
Venituri/cheltuieli financiare					(2,949,573)
Profit brut					(11,215,590)

3 luni incheiate la 31 mar 2023	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurit y	BA & Software	Total
Total venituri	3,036,793	44,224,264	3,080,944	4,323,329	54,665,329
Venituri între segmente	(130,738)	(760,214)	(4,413)	(210,320)	(1,105,685)
Venituri din contracte cu clienții	2,906,054	43,464,050	3,076,531	4,113,009	53,559,644
Marja bruta	1,246,946	5,599,602	752,730	984,452	8,583,730
Costuri de vânzare alocate	(1,084,137)	(2,369,132)	(101,565)	(216,773)	(3,771,606)
Costuri de vânzare nealocate					(120,542)
Marja, după costuri vânzare	162,809	3,230,470	651,165	767,680	4,691,582
Alte venituri	1	100,582	579,220	6,638	686,441
Alte venituri nealocate					-

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARA CONSOLIDATA INTERIMARA
 pentru 3 luni incheiate la 31 martie 2024
 Întocmita in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Cheltuieli operationale alocate	(1,504,541)	(4,487,250)	(659,176)	(746,609)	(7,397,575)
Cheltuieli operationale nealocate					(631,623)
Profit operational	(1,341,730)	(1,156,198)	571,210	27,709	(2,651,174)
Alte cheltuieli					(93,591)
Venituri/cheltuieli financiare					(574,318)
Profit brut					<u>(3,319,083)</u>

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARA CONSOLIDATA INTERIMARA
 pentru 3 luni incheiate la **31 martie 2024**
 Întocmita in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

ACTIVE / DATORII

31 martie 2024	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurit y	BA & Software	Total
Active pe segment	34,933,455	150,686,937	21,451,340	26,122,003	233,193,735
Active nealocate					-
Total Active					<u>233,193,735</u>
Datorii pe segment	9,790,850	97,727,660	4,151,952	11,264,291	122,934,753
Datorii nealocate					25,180,421
Total Datorii					<u>148,115,173</u>

31 martie 2023	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Active pe segment	72,959,972	122,420,990	18,820,012	11,856,632	226,057,606
Active nealocate					-
Total Active					<u>226,057,606</u>
Datorii pe segment	17,068,349	91,762,991	4,097,402	3,925,396	116,854,139
Datorii nealocate					21,563,414
Total Datorii					<u>138,417,553</u>

NOTA 5. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

Veniturile din contractele cu clienții sunt detaliate in tabelul următor:

	3 luni incheiate la:	
	<u>31 mar 2024</u>	<u>31 mar 2023</u>
Servicii de training	1,905,924	2,749,837
Servicii de integrare solutii IT	16,557,658	12,854,278
Venituri din prestarea de servicii	18,463,582	15,604,114
Vanzarea de marfuri integrare solutii IT	15,698,671	32,051,178
Licente revandute	9,974,608	5,904,352
Vanzarea de marfuri	25,673,279	37,955,530
Total	44,136,861	53,559,644

Servicii de training

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

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

Servicii de integrare solutii IT

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

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 obtine controlul asupra activelor transferate. Grupul vinde marfuri si licente in cadrul solutiilor complexe de infrastructuri IT (cum ar fi: rețele de date, storage block & file, storage area network, soluții de recuperare în caz de dezastru și continuarea funcționării afacerii, software forensic și soluții de securitate de comunicații, procesare date, sisteme de securitate fizică) de la vendori cu care are incheiate parteneriate la cele mai inalte standarde, precum Fujitsu, Cisco, Brocade, Dell, HP, Xerox sau Microsoft, Google, Amazon Web Services.

Veniturile din perspectiva geografica

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

NOTA 6. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA

Clasificarea cheltuielilor operationale totale, dupa natura, este detaliata in tabelul următor:

	3 luni incheiate la:	
	31 mar 2024	31 mar 2023
Materiale si marfuri	14,633,586	30,090,359
Licente revandute	8,554,256	4,348,527
Cheltuieli de personal	13,393,538	10,040,939
Cheltuieli cu colaboratori	6,224,328	4,955,892
Amortizare	2,537,583	1,810,373
Servicii cloud	1,472,526	1,205,584
Chirii	89,432	97,858
Comisioane si onorarii	263,975	154,496
Publicitate	906,993	361,626
Deplasare si transport	197,980	208,275
Asigurari	122,162	91,919
Postale si telecomunicatii	99,908	81,326
Donatii	43,745	136,943
Ajustari creante	-	-
Comisioane bancare	124,025	56,191
Servicii prestate de terti	3,525,676	2,857,443
Diverse	552,862	399,507
Total cheltuieli operationale	52,742,575	56,897,259

NOTA 7. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

Detalii referitoare la venituri si cheltuieli sunt prezentate in tabelul următor:

VENITURI / CHELTUIELI FINANCIARE	<u>31 mar 2024</u>	<u>31 mar 2023</u>
Venituri din dobanzi	114,532	53,906
Venituri/(cheltuieli) din investitii	-	-
Venituri/(cheltuieli) din evaluarea titlurilor	(1,681,771)	998,099
Dobanzi bancare	(622,524)	(557,260)
Costuri factoring	20	(821)
Dobanzi obligatiuni emise	(609,844)	(582,860)
Dobanda Leasing	(338,103)	(346,151)
Venituri/(cheltuieli) nete diferite de curs	199,655	(126,598)
Total	<u>(2,938,034)</u>	<u>(561,685)</u>

NOTA 8. TITLURI

a) Titluri puse in echivalenta

	<u>31 mar 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
E-Learning Company		
Sold initial	2,797,884	2,918,939
Castig/(pierdere) titluri puse in echivalenta	(11,539)	(121,055)
Sold final	<u>2,786,345</u>	<u>2,797,884</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.

In primul trimestru al anului 2024, Grupul a inregistrat prin titluri puse in echivalenta partea aferenta detinerii (23%) din pierderea neta realizata de E-Learning Company in Q1 2024.

b) Alte active financiare (titluri) la valoare justa

	<u>31 mar 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
Softbinator Technologies	7,811,285	9,600,543
Arctic Stream	1,863,688	1,756,201
Total	<u>9,674,973</u>	<u>11,356,744</u>

Detalii privind evolutia titlurilor la valoare justa in cadrul primului trimestru din 2024 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	<u>Arctic Stream</u>	<u>Softbinator Technologies</u>
Valoare 31.12.2023	1,756,201	9,600,543
Intrari	-	-
Iesiri	-	-
Reevaluare	107,487	(1,789,258)
Valoare 31.12.2023	<u>1,863,488</u>	<u>7,811,285</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, împărțit în 90.000 acțiuni.

La final de August 2021, Softbinator Technologies a anunțat intenția de listare pe piața AeRO a Bursei de Valori București (sub simbolul de tranzacționare CODE) până la sfârșitul anului. Înainte de listare, Softbinator Technologies și-a anunțat de asemenea intenția de a efectua un plasament privat pentru atragerea de capital în vederea expansiunii companiei la nivel internațional.

În vederea derulării plasamentului privat de vânzare de acțiuni, precum și în vederea admiterii la tranzacționare pe piața AeRO-SMT a BVB pentru acțiunile CODE, au fost derulate mai multe operațiuni, pre plasament, după cum urmează:

- reducerea valorii nominale a unei acțiuni Softbinator Technologies de la valoarea de 1 leu pe instrument până la valoarea de 0,1 leu pe instrument / În urma acestei operațiuni, Bittnet Systems detinea un număr de 225.000 acțiuni, reprezentând 25% din cele 900.000 acțiuni emise de Softbinator Technologies.
- majorarea capitalului social cu suma de 10.000 lei, suma ce a fost alocată din profitul nedistribuit, prin emiterea unui număr de 100.000 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei.
- cedarea unui procent de 10% din numărul total de acțiuni deținute, acțiuni puse la dispoziția Softbinator Technologies ca acțiuni de trezorerie în scopul tranzacționării în cadrul plasamentului privat / În urma acestei operațiuni, Bittnet Systems detinea un număr de 225.000 acțiuni, reprezentând 22,5% din totalul acțiunilor Softbinator Technologies.
- vânzarea de către Bittnet Systems a unui număr total de 36.020 acțiuni (reprezentând 3,602% din capitalul social și din acțiunile Softbinator Technologies) către diverse persoane fizice și juridice pentru suma de 2,16 milioane lei / În urma acestor operațiuni Bittnet detinea un număr de 188.980 acțiuni, reprezentând 18,898% din totalul acțiunilor Softbinator Technologies.

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

La 31.03.2024, investiția în acțiunile Softbinator Technologies a fost reevaluată folosind prețul mediu de tranzacționare pe piața AeRO din data de 31.03.2024.

Arctic Stream

Evaluarea la valoare justă

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

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 scris 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 31.03.2024, investitia in actiunile Arctic Stream a fost reevaluată folosind prețul mediu de tranzacționare pe piața AeRO din data de 31.03.2024.

NOTA 9. CAPITALURI SI REZERVE

Detalii privind capitalurile rezervele Grupului sunt prezentate in tabelul următor:

	31 mar 2024	31 dec 2023
Capital social	63,417,671	63,417,671
Prime de emisiune	31,934,768	31,934,768
Rezerve legale	(2,657,737)	(5,830,661)
Alte elemente de capitaluri proprii	1,355,734	1,355,734
Rezerve legale	(3,750,746)	854,208
Rezultat reportat	(9,152,605)	(4,604,954)
Rezultat global curent		
Total	81,147,086	87,126,767

a) Capitalul social

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

Structura actionariatului la fiecare data de referinta este prezentata in tabelul de mai jos:

Aționari și % deținere	31 mar 2024	31 dec 2023
IMPETUM INVESTMENTS S.A.	13.33%	13.33%
AGISTA INVESTMENTS S.R.L.	13.75%	13.75%
Mihai Logofătu	8.77%	8.77%
Cristian Logofătu	8.47%	8.47%
Alții	55.68%	55.68%
Total	100%	100%

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

În primele 3 luni ale anului 2023 a fost derulată cu succes o 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 Vânzătorii din tranzacțiile 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.

b) Prime de emisiune

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

c) Rezerva legala

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

d) Alte elemente de capitaluri proprii

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

Numar actiuni trezorerie

Sold la 01.01.2023	23,970,745
Vanzari 2023	14,723,545
Sold la 31.12.2023	9,247,200
Vanzari Q1 2024	9,247,200
Sold la 31.03.2024	-

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 deținute la 31.12.2023 la un preț total de 2.866.327,89 lei.

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 Situatiia rezultatului global și creșterea corespunzătoare direct in capitalurile proprii.

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

Estimari semnificative – evaluarea SOP

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

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

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

SOP 2021

Prin Hotărârea nr. 5 a AGEA din 27 Aprilie 2021, acționarii Societății au votat un plan de incentivare cu opțiuni pentru persoanele cheie cu o durată de 2 ani, în valoare de maxim 5% din totalul acțiunilor Societății. În luna mai 2023 persoanele cheie nu și-au exercitat opțiunea de cumpărare având în vedere condițiile de executare ale planului, astfel încât planul SOP2021 a expirat neexercitat.

SOP 2022

Prin Hotărârea nr. 7 a AGEA din 20 Aprilie 2022, acționarii Societății au votat un plan de incentivare cu optiuni pentru persoanele cheie cu o durata de 2 ani, in valoare de maxim 5% din totalul actiunilor 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 valoarea de 7,5% din totalul acțiunilor Companiei.

NOTA 10. OBLIGATIUNI

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

	<u>31 mar 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
BNET26E	9,686,275	9,689,651
BNET27A	4,906,666	4,899,486
BNET28	9,751,562	9,751,562
Dobanda acumulata	48,113	47,458
Total, din care:	<u>24,392,615</u>	<u>24,388,157</u>
Partea pe termen lung	24,344,503	24,340,699
Partea pe termen scurt (dobanda)	48,113	47,458

Grupul a derulat in anii 2016, 2017, 2018, 2022 si 2023 oferte de obligatiuni cu scadenta in 2019, 2022, 2023, 2026, 2027 si 2028 prin intermediul carora a obtinut din piata de capital o finantare 'angajata' de peste 50 milioane lei (toate emisiunile sunt listate la BVB).

BNET26E

In perioada 21 – 27 decembrie 2022 emitentul a derulat o oferta de vanzare prin plasament privat a unei emisiuni de obligatiuni corporative, denumite in euro si in cadrul caruia au fost subscribe 20.596 obligatiuni de catre 53 investitori persoane fizice, juridice si investitori profesionali. Suma atrasa in urma acestei runde de finantare prin obligatiuni este de 1.961.144 euro. Valoarea nominala a instrumentului este de 100 EUR/obligatiune, iar valoarea totala a emisiunii este de 2.059.600 EUR. Cuponul anual este de 9% si va fi platit trimestrial prin intermediul mecanismului T2S si Depozitarului Central. Rambursarea valorii nominale este la 3,5 ani si va avea loc in 30.06.2026. Obligatiunile BNET26E sunt tranzactionate pe Piata Reglementata BVB, categoria dedicata obligatiunilor corporative, incepand cu 07.03.2023.

BNET27A

In perioada 30 mai – 21 iunie 2023, Bittnet Systems a derulat prima oferta publica de obligatiuni corporative de la Bursa de Valori Bucuresti cand a oferit spre vanzare un numar maxim de 50.000 obligatiuni corporative, negarantate, cu o valoare nominala de 100 lei, fiecare investitor interesat avand posibilitatea de a subscrie in intervalul de pret 96 lei – 104 lei pe obligatiune, respectiv intre 96% si 104% din valoarea nominala a instrumentului. In perioada de oferta au fost plasate un numar total de 803 ordine de cumparare iar pretul de inchidere al ofertei de 100 lei fiind subscribe un numar de 71.814 obligatiuni. Conform Prospectului de oferta, alocarea de actiuni in dreptul subscriberilor acceptate (plasate la pretul de oferta si la preturile 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 subscrise la prețurile superioare prețului de emisiune s-au decont integral la prețul de emisiune (100 lei). Astfel volumul de 87.446 obligațiuni reprezintă alocarea garantată în ofertă conform Prospectului de ofertă. Pentru volumul de obligațiuni subscrise la prețul de 100 lei/obligatiune (respectiv pentru 71.050 obligatiuni) alocarea s-a făcutat pro-rata, indicele de alocare fiind de 0,1766924701, rezultând astfel un volum de 12.554 obligațiuni. Ordinele de cumparare aflate la prețuri inferioare prețului de emisiune nu au fost executate. În data de 02.02.2024, obligațiunile BNET28 au fost admise la tranzacționare pe Piața Reglementata administrată de BVB.

NOTA 11. IMPRUMUTURI BANCARE

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 mar 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
ProCredit credite TL (BNET & DEND)	3,599,121	3,940,619
BT credit investitii (DEND)	6,609,287	7,016,012
ProCredit credit investitii (DEND)	9,105,930	9,381,614
ProCredit linie 4.5 mil. (DEND)	2,413,251	3,610,155
BT linie 1.6 mil. EUR (DEND)	-	-
BT linie credit (DTW)	1,499,985	-
Raiffeisen linie 2.5 mil. (2NET)	-	905,351
Raiffeisen IMM invest (EQG)	-	-
Raiffeisen IMM Invest (2NET)	-	258,621
BRD IMM Invest (TT)	1,952,847	2,406,334
Total, din care:	<u>25,180,421</u>	<u>27,518,706</u>
Partea pe termen lung	<u>18,940,311</u>	<u>18,976,363</u>
Partea pe termen scurt	<u>6,240,110</u>	<u>8,542,343</u>

Structura de creditare bancară a grupului este preponderent formată credite de investitii care au avut ca scop finantarea tranzactiilor de M&A, precum si 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 financiare: ProCredit Bank, Banca Transilvania, BRD, OTP Bank, Unicredit Bank, Raiffeisen Bank dar și mai multe produse de tipul plafoane non-

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARA CONSOLIDATA INTERIMARA
pentru 3 luni incheiate la **31 martie 2024**
Întocmita in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

cash pentru emiterea diferitelor tipuri de scrisori de garanție bancară contractate de la Procredit Bank și de la Banca Transilvania.

NOTA 12. 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:

	3 luni incheiate la:	
	<u>31 mar 2024</u>	<u>31 mar 2023</u>
Contracte management	754,357	231,279
Cheltuieli SOP	258,175	33,748
Total	<u>1,012,532</u>	<u>265,027</u>
Datorii	<u>31 mar 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
Angajati cheie	302,475	210,844
Total	<u>302,475</u>	<u>210,844</u>
Creante si imprumuturi	<u>31 mar 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
E-Learning Company – imprumut principal	450,000	600,000
E-Learning Company – dobanda	49,759	37,438
Total	<u>499,759</u>	<u>637,438</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 13. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

I. Emisiune nouă de obligațiuni corporative: simbol BNET28A

La data redactării prezentului document, emitentul are în lucru procedurile pentru listarea celei mai recente emisiuni de obligațiuni corporative (simbol: BNET28A), în urma derulării ofertei publice de vânzare în perioada 02-15 aprilie 2024. În urma acestei operațiuni de piață, emitentul a ridicat suma de 6,35 milioane lei pentru finanțarea capitalului de lucru, în special pentru contractele semnificative aflate în derulare acolo unde este necesară componenta de prefinanțare, precum și a planurilor de dezvoltare ale grupului din care acesta face parte. Dobânda este fixă, 9% per an pentru o perioadă de 4,5 ani. Emisiunea BNET28A este formată din 66.249 obligațiuni corporative, negarantate, cu o valoare nominală individuală de 100 lei. Mecanismul prin care s-a făcut vânzarea obligațiunilor a fost prin ofertă publică împreună cu sistemul de plasare a ordinelor de cumpărare în interiorul unui interval de preț (similar cu ofertele BNET27A și BNET28). Prețul de închidere a fost la pragul de 96 lei/obligațiune, respectiv la 96% din valoarea nominală a instrumentului.

II. ADUNARILE GENERALE ORDINARE SI EXTRAORDINARE ALE ACTIONARILOR DIN APRILIE 2024

Suplimentar punctelor specifice unei AGA anuale, respectiv aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate pentru anul 2023, descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație, aprobarea Bugetului pentru anul 2024, ori stabilirea remunerațiilor membrilor CA, pe ordinea de zi s-au aflat și două puncte pentru mandatarea consiliului de administrație să stabilească oportunitatea realizării de operațiuni de răscumpărări de acțiuni BNET.

III. Noua structura a acționariatului Dendrio Solutions SRL

Ca parte din planul de restructurare și simplificare a structurii grupului Bittnet, în luna aprilie 2024 conducerea Grupului a luat decizia de a consolida deținerile din pilonul de Digital Infrastructure sub entitatea juridică Dendrio Solutions. Astfel, Agista Investments și Bittnet Systems, asociați atât în Dendrio Solutions cât și în Top Tech, au cesionat deținerile lor în compania Top Tech (Agista Investments – 14% și respectiv Bittnet Systems - 40%) către Dendrio Solutions pentru o sumă totală de 14.464.286. De asemenea, Bittnet Systems a cesionat și deținerea sa în Dataware Consulting (28,87%) către Dendrio Solutions pentru o sumă totală de 14.435.000 lei. Ca rezultat al acestor tranzacții, Dendrio Solutions va ajunge să dețină în mod individual, direct, 100% din părțile sociale ale Top Tech și Dataware Consulting, având în vedere profilurile de tip integrator de soluții și servicii IT&C pe care cele 3 companii îl au.

În urma tranzacțiilor descrise mai sus, vânzătorilor (Agista Investments și respectiv Bittnet Systems) li se vor aloca părți sociale în Dendrio Solutions în cadrul unei majorări de capital social prin recunoașterea și conversia creanțelor certe lichide și exigibile. Tot în cadrul acestei operațiuni vor fi convertite în capital (alocate părți sociale Dendrio) și creanțele celor 2 co-fondatori Dataware Consulting - Constantin Savu și Catalin Georgescu – în valoare totală de 5.000.000 lei, conform contractului de cesiune a diferenței de 30% din compania Dataware Consulting către grupul Bittnet.

În urma acestor operațiuni, capitalurile proprii ale Dendrio Solutions vor fi majorate cu aproximativ 33,9 milioane lei prin aportul asociaților actuali, Bittnet Systems și Agista Investments, precum și a celor 2 noi asociați, iar structura acționariatului rezultată va fi: Bittnet Systems – 84,7245%, Agista Investments – 11,7765%, co-fondatorii Dataware - Constantin Savu și Catalin Georgescu - 3,499%.

IV. Noua structură a acționariatului Top Tech SRL

Ca parte a planului de simplificare a structurii grupului Bittnet, cât și în vederea consolidării deținerilor din pilonul de Digital Infrastructure sub entitatea juridică Dendrio Solutions, în aprilie 2024 Agista Investments și Bittnet Systems au agreeat cesionarea deținerilor lor minoritare în Top Tech (Agista Investments – 14% și respectiv Bittnet Systems – 40%) către Dendrio Solutions pentru o sumă totală de 14.464.286. În urma înregistrării noii structuri de capital în evidențele Registrului Comerțului, Top Tech va fi deținută 100% de Dendrio Solutions.

V. Noua structură a acționariatului Dataware Consulting SRL

Ca parte a planului de simplificare a structurii grupului Bittnet, cât și în vederea consolidării deținerilor din pilonul de Digital Infrastructure sub entitatea juridică Dendrio Solutions, în aprilie 2024 Bittnet Systems a cesionat deținerea minoritară de 28,87% către Dendrio Solutions pentru o sumă totală de 14.435.000 lei. În urma înregistrării noii structuri de capital în evidențele Registrului Comerțului, Dataware Consulting va fi deținută 100% de Dendrio Solutions.

VI. Noua formă juridică și structură a acționariatului Equatorial Gaming

La finalul lunii aprilie 2024 Bittnet Systems a decis (împreună cu acționarul fondator al Equatorial Gaming care mai deținea 1% din societate) să modifice forma juridică de organizare a Equatorial Gaming din societate pe acțiuni (SA) în societate cu răspundere limitată (SRL). De asemenea, acționarul fondator a fost de acord să cesioneze la valoarea nominală deținerea minoritară pe care o mai avea în Equatorial Gaming către Bittnet Systems, respectiv cesiunea tuturor celor 1.430 de acțiuni nominative deținuțe, cu valoare nominală de 1 leu și valoare totală de 1.430 lei. În urma operării înregistrărilor la nivelul Registrului Comerțului, Equatorial Gaming va fi deținut 100% de Bittnet Systems.