

BITTNET SYSTEMS SA

RAPORTARE INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ

Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice
nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare,
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2024

CUPRINS

CUPRINS.....	2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL.....	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII.....	6
NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE.....	8
NOTA 2. BAZA INTOCMIRII RAPORTARII INTERIMARE.....	21
NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE.....	22
NOTA 4. INFORMATII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE.....	23
NOTA 5. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII.....	26
NOTA 6. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA.....	28
NOTA 7. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE.....	28
NOTA 8. TITLURI.....	29
NOTA 9. CAPITALURI SI REZERVE.....	32
NOTA 10. OBLIGATIUNI.....	35
NOTA 11. IMPRUMUTURI BANCARE.....	37
NOTA 12. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE.....	38
NOTA 13. DATORII CONTINGENTE.....	39
NOTA 14. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE.....	45

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL

	Pentru perioada de 6 luni	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Venituri din contracte cu clienții	176,240,281	146,052,496
Costul vânzărilor	(141,818,738)	(122,507,431)
Marja brută	34,421,543	23,545,065
Alte venituri	2,143,530	3,169,656
Cheltuieli vânzare	(10,430,395)	(8,445,234)
Cheltuieli generale si administrative	(23,369,025)	(19,642,505)
Alte cheltuieli	(45,510)	(249,282)
Câștig / (pierdere) titluri puse în echivalență	(29,833)	(17,861)
Venituri financiare	(2,979,245)	(402,129)
Cheltuieli financiare	(3,182,256)	(3,396,765)
Profit brut	(3,471,192)	(5,439,055)
Impozit pe profit	(731,196)	31,689
Profit net, din care:	(4,202,388)	(5,407,366)
aferent Societății-mamă	(5,659,478)	(6,564,665)
aferent intereselor minoritare	1,457,090	1,157,299
Profit net	(4,202,388)	(5,407,366)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total Rezultat global	(4,202,388)	(5,407,366)
aferent Societății-mamă	(5,659,478)	(6,564,665)
aferent intereselor minoritare	1,457,090	1,157,299

Raportarea financiară consolidată interimară de la pagina [3] la pagina [45] a fost aprobată și semnată la data de 30 august 2024

Mihai Logofătu
Director General

Adrian Stănescu
Director Financiar

SITUATIA CONSOLIDATA A POZIȚIEI FINANCIARE

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
ACTIVE		
Active imobilizate		
Fond comercial	92,829,104	89,398,454
Alte imobilizări necorporale	9,608,011	9,653,554
Imobilizări corporale	31,801,860	32,699,563
Titluri puse în echivalență	2,768,051	2,797,885
Alte imobilizări financiare	937,032	695,988
Impozit amânat	4,041,473	3,796,271
Total active imobilizate	141,985,530	139,041,714
Active circulante		
Stocuri	9,125,365	4,226,836
Creanțe comerciale și alte creanțe	131,840,207	79,561,980
Active financiare la valoare justă	8,117,420	11,356,744
Numerar și echivalente	35,978,954	70,013,172
Total active circulante	185,061,947	165,158,731
TOTAL ACTIVE	327,047,477	304,200,445
CAPITALURI ȘI DATORII		
Capital social	63,417,671	63,417,671
Prime de emisiune	31,934,768	31,934,768
Alte elemente de capitaluri proprii	(2,396,860)	(5,830,661)
Rezerve	1,355,734	1,355,734
Rezultat reportat	(9,410,225)	(3,750,746)
Capital aferent societății mamă	84,901,089	87,126,767
Interese care nu controlează	14,357,020	4,485,519
Total capitaluri și rezerve	99,258,110	91,612,286
Datorii pe termen lung		
Obligațiuni	30,615,657	24,340,699
Împrumuturi bancare	14,479,798	18,976,363
Datorii Leasing	19,266,579	19,184,756
Datorii pe termen lung	-	5,000,000
Total datorii pe termen lung	64,362,034	67,501,819
Datorii curente		
Obligațiuni	167,366	47,458
Împrumuturi bancare	14,110,558	8,542,343
Datorii Leasing	6,570,129	6,419,839
Dividende de plată	942	3,265,428
Datorii privind impozitul pe profit	1,175,896	622,641
Datorii comerciale și alte datorii	141,402,443	126,188,632
Total datorii curente	163,427,334	145,086,340
Total datorii	227,789,367	212,588,160
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	327,047,477	304,200,445

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	Pentru perioada de 6 luni	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Profit brut	(3,471,192)	(5,439,055)
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	5,162,443	3,812,498
Cheltuieli privind activele cedate	434,031	4,240
Beneficii acordate angajaților SOP	575,803	443,724
Cheltuieli aferente achizițiilor de interese participare	45,510	249,282
Cheltuieli privind dobânzile și alte costuri financiare	2,625,301	2,428,984
Venituri din dobândă și alte venituri financiare	514,834	678,338
Câștig / pierdere din investiții	3,172,499	517,632
Câștig titluri puse în echivalență	29,833	17,861
Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant	9,089,063	2,713,503
Variația soldurilor conturilor de creanțe	(52,645,732)	31,014,373
Variația soldurilor conturilor de stocuri	(4,898,529)	5,433,602
Variația soldurilor conturilor de datorii	22,759,218	(17,496,520)
Numerar generat din exploatare	(25,695,980)	21,664,958
Impozit pe profit plătit	(423,143)	(1,213,048)
Numerar net din activități de exploatare	(26,119,123)	20,451,910
Activități de investiții:		
Plăți pentru achiziționarea de filiale/afaceri, +/- numerar achiziționat	(7,607,155)	(21,838,806)
Plăți pentru achiziționarea de interese de participare	-	(841,345)
Încasări din vânzarea de interese de participare	-	-
Împrumuturi acordate entităților legate	150,000	(450,000)
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(1,144,177)	(1,179,782)
Încasări din alte investiții financiare	-	-
Dividende încasate	66,824	68,661
Dobânzi încasate	169,715	102,681
Numerar net din activități de investiție	(8,364,792)	(24,138,591)
Activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	29,701,386
Răscumpărări/vânzări acțiuni proprii	2,857,998	4,550,607
Trageri/Rambursări de împrumuturi bancare	1,071,649	(9,514,547)
Încasări/Rambursări din emisiunea de obligațiuni	6,197,011	(5,114,873)
Plăți datorii leasing financiar	(3,985,028)	(2,646,748)
Dobânzi plătite	(2,427,446)	(2,748,895)
Dividende plătite aferente intereselor minoritare	(3,264,486)	(615,600)
Numerar net din activități de finanțare	449,698	13,611,330
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(34,034,217)	9,924,649
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	70,013,172	42,300,365
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	35,978,954	52,225,014

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ

pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2024

Întocmita în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016

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

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII

	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri	Interese care nu contolează	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	-	-	-	-	(6,564,665)	(6,564,665)	1,157,299	(5,407,366)
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(6,564,665)	(6,564,665)	1,157,299	(5,407,366)
Majorări de capital social	10,569,612	22,196,185	(64,411)	-	-	32,701,386	-	32,701,386
Tranzacții acțiuni proprii	-	-	4,550,607	-	-	4,550,607	-	4,550,607
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	443,724	-	-	443,724	-	443,724
Interese care nu controlează	-	-	-	-	-	-	1,452,390	1,452,390
Repartizare dividende	-	-	-	-	(264,669)	(264,669)	(1,276,012)	(1,540,681)
Repartizare rezervă legală	-	-	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2023	63,417,671	31,934,768	(6,460,513)	1,324,823	(5,679,546)	84,537,203	5,157,620	89,694,824
	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri	Interese care nu contolează	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	-	-	-	-	(5,659,478)	(5,659,478)	1,457,090	(4,202,388)

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2024
 Întocmita în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(5,659,478)	(5,659,478)	1,457,090	(4,492,003)
Majorări de capital social	-	-	-	-	-	-	8,750,000	8,750,000
Tranzacții acțiuni proprii	-	-	2,857,998	-	-	2,857,998	-	2,857,998
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	575,803	-	-	575,803	-	575,803
Interese care nu controlează	-	-	-	-	-	-	(335,588)	(335,588)
Repartizare dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare rezervă legală	-	-	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2024	63,417,671	31,934,768	(2,396,860)	1,355,734	(9,410,225)	84,901,089	14,357,720	99,258,110

NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE

Structura Grupului și a activităților operaționale

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

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
FILIALE - % detinere		
Dendrio Solutions	84.72%	88.001%
Dataware Consulting, prin Dendrio Solutions	84.72%	100%
Top Tech, prin Dendrio Solutions	84.72%	86%
zNet Computer, prin Dendrio Solutions	84.72%	100%
IT Prepared	50.2%	50.2%
Equatorial Gaming	100%	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	61.69%	51.02%
Kepler Management Systems, prin Elian Solutions	61.69%	100%
Nenos Software	60.97%	60.97%
Nonlinear	60%	60%
INTERESE MINORITARE		
E-Learning Company	23%	23%

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

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: VRrunners, 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 este deținută 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 înainte de operațiunea de majorare de capital detaliată mai jos fiind de 1.780.000 lei.

În luna Iunie 2024 asociatul unic Bittnet Systems SA a hotărât majorarea capitalului social al CLC cu suma de 2.286.896 lei prin conversia creanțelor certe lichide și exigibile rezultate din: împrumutul intragrup în sumă de 1.780.000 lei conform contractului de împrumut intragrup și actelor adiționale ulterioare, dobânda acumulată

aferenta acestui împrumut în suma de 235.653 lei, precum și datorii comerciale ale CLC către asociatul său unic rezultate din activitatea curentă în valoare de 271.243 lei.

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

The E-Learning Company S.A.

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

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

Valoarea totală a tranzacției a fost dimensionată la suma de 2,5 milioane lei. Plata către fondatorii E-Learning Company s-a realizat în două etape:

- prima tranșă în valoare de 850.000 lei a fost integral achitată în numerar, suma de 450.000 pe parcursul Q1 2021, iar restul în luna aprilie 2021. Conducerea Bittnet a luat hotărârea de a plăti integral tranșă 1 în numerar având în vedere perioada lungă de timp de procesare a operațiunii de compensare cu acțiuni către fondatori a precedentelor tranzacții de M&A – achiziția 25% din Softbinator și 99% din Equatorial Gaming.
- a doua tranșă în valoare de 1.682.690 lei (calculată în urma închiderii situațiilor financiare la 31.12.2021) a fost achitată 50% în numerar în aprilie 2022, iar restul de 50% (care ar fi urmat să fie achitat către fondatorii E-Learning Company prin decontarea în acțiuni BNET într-o operațiune de majorare a capitalului social) a fost achitat tot în numerar, în luna martie 2023, în urma încheierii unui act adițional la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale.

Ca urmare a contractului de investiție, Bittnet a avut alocat un loc în Consiliul de Administrație al E-Learning Company, poziție care a fost ocupată de Ivylon Management SRL prin Logofatu Cristian.

Începând cu Iulie 2024, acționarii ELC au luat hotărârea de a simplifica structura de administrare prin renunțarea la Consiliul de administrație și revocarea acestuia, respectiv aprobarea trecerii administrării societății la structura cu un administrator unic și numirea dlui Calin Adrian, fondator și director general ELC, în funcția de administrator unic.

În urma intrării Bittnet Systems în acționariat a fost semnat de părți și un contract de împrumut prin care Emitentul a pus la dispoziția The E-Learning Company suma de 240.000 lei pentru finanțarea capitalului de lucru pe o perioadă maximă de 3 ani și o dobândă de 10% per an. Împrumutul a fost rambursat în totalitate în cursul lunii mai 2022. În cursul anului 2023 a fost încheiat un nou contract de împrumut între Bittnet Systems și ELC, al cărui sold la 30.06.2024 s-a ridicat la 450.000 lei.

b) Divizia de Digital Infrastructure (Cloud & Infrastructure)

Această divizie conține 5 companii (**Dendrio Solutions, Dataware Consulting, Top Tech, 2Net Computer și 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.

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 "hybrid 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 deține 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 le au.

În urma tranzacțiilor descrise mai sus, vânzătorilor (Agista Investments și respectiv Bittnet Systems) li s-au alocat 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 au fost 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 au fost 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 este: 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 s-a ridicat 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 de acționariat, 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 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 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 este deținută 100% de Dendrio Solutions.

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

zNet Computer

zNET Computer SRL este o companie romaneasca cu experienta de peste 20 de ani in furnizarea de produse si servicii IT&C cu precadere in zona Brasov si centrul tarii pentru clienti locali si internationali cu prezenta in judetele Brasov, Harghita si Covasna. zNet Computer furnizeaza produse si solutii de tehnologie de la principalii vendori internationali, printre competente aflandu-se: proiectarea si implementare de sisteme tehnice de securitate; solutii & servicii de tehnologie pentru configurarea de echipamente, servere, storage, networking, software, virtualizare, securitate hardware & software; comercializarea de componente hardware / PC / imprimante, copiatoare & multifunctionale/ scannere.

Valoarea totala la care s-a ridicat pretul tranzactiei este 5.241.931 lei, suma achitata integral in septembrie 2022.

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

Dataware Consulting

Dataware Consulting este unul dintre cei mai importanti integratori de solutii si servicii de tehnologie privind implementarea și configurare de infrastructuri IT, rețele de date, storage și soluții de securitate de la principalii vendori internaționali de tehnologie. Dataware Consulting a intrat în grupul Bittnet începând cu luna iunie 2023 prin achiziția de către Grup a unui pachet de 70% din părțile sociale (în urma tranzacției de M&A, Bittnet Systems deține 18,87% iar Dendrio Solutions deține 51,13%). Prețul total al tranzacției a fost de 19.861.795 lei, din care echivalentul a 5.000.000 lei în acțiuni BNET ce ar fi urmat să fie alocate în dreptul celor 2 cofondatori Dataware într-o viitoare majorare de capital social. Printr-un act adițional la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale a fost agreată plata în numerar a acestei tranșe în cursul lunii Iunie 2023.

În decembrie 2023, Conducerea Grupului a luat hotărârea sa achiziționeze integral interesele minoritare in Dataware Consulting de la fondatorii acesteia, respectiv procentul de 30%. Prețul de achiziție a fost stabilit la 3.000.000 euro, urmand a fi achitat dupa cum urmează:

- parțial în numerar de către Bittnet Systems, contravaloarea în RON a 1.000.000 euro, tranșă achitată la 2 zile dupa semnarea certificatului de finalizare în ianuarie 2024.
- parțial în echivalent: respectiv părți sociale (acțiuni) ale Dendrio Solutions ce urmează a fi alocate în dreptul celor doi cofondatori Dataware în cadrul unei operatiuni 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 ca cele 2 companii au profilul de afaceri similar si 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 este 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 renegotiați 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 corporat, large corporate, enterprise și public sector din toată țara.

ISEC Associates

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

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

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

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 cibernetică sub entitatea ce urmează a deveni publică, Fort. Astfel, prima investiție a grupului într-o companie de cybersecurity, ISEC Associates, a fost transferată din controlul direct al Bittnet Systems (care deținea 69,99% din capital), către Fort – care deține în prezent 100% din ISEC Associates.

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

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

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

Fort 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.

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. Adițional 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 (51%) 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.

Majorarea capitalului social în mai 2024

Ca parte a planului de simplificare a structurii grupului Bittnet, cât și în vederea consolidării deținerilor din pilonul de *Business applications & software* sub entitatea juridică Elian Solutions, la finalul lunii mai 2024 Bittnet Systems a cesionat deținerea minoritară de 24,2% în Kepler Management Systems către Elian Solutions pentru suma totală de 1.429.651 lei. Tot la finalul lunii mai, Bittnet Systems, alături de ceilalți 2 asociați ai Elian Solutions, au luat decizia majorării capitalului social al Elian Solutions cu valoarea creanțelor certe lichide și exigibile rezultate din cesiunea deținerii în Kepler, precum și prin conversia în capital a împrumutului intragrup în sumă de 3.100.000 lei, sumă acordată de Bittnet Systems către Elian Solutions în noiembrie 2023 în vederea achiziției societății Kepler Management Systems.

În urma acestor operațiuni capitalurile proprii ale Elian Solutions au fost majorate cu suma de 4.529.651 lei, prin conversia creanțelor certe lichide și exigibile ale Bittnet Systems, iar ponderea deținerii Bittnet Systems în Elian Solutions a crescut până la 61,6878% după înregistrarea majorării în evidențele Registrului Comerțului.

Kepler Management Systems

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

- 3.132.175 lei, suma ce a fost achitată prin ordin de plată la data semnării contractului de cesiune de către Elian Solutions, care a preluat astfel 75,8% din Kepler;
- 1.000.000 lei în acțiuni Bittnet Systems (care a preluat astfel 24,2% din Kepler), ce ar fi urmat a fi alocate în dreptul foștilor asociați Kepler într-o viitoare majorare de capital social. Printr-un act adițional

la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale, partile au agreeat plata în numerar a acestei tranșe, plata care a fost efectuată în cursul lunii ianuarie 2024;

- adițional, prețul cesiunii 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.

Schimbare structură acționariat în mai 2024

Ca parte a planului de simplificare a structurii grupului Bittnet, cât și în vederea consolidării deținerilor din pilonul de *Business applications & software* sub entitatea juridică Elian Solutions, dar și pentru că cele două companii parte din grup au profiluri de business similare, la finalul lunii mai 2024 Bittnet Systems a cesionat deținerea minoritară de 24,2% în Kepler Management Systems către Elian Solutions pentru suma totală de 1.429.651 lei. În urma înregistrării noii structuri de capital în evidențele Registrului Comerțului, Kepler Management Systems este deținută 100% de Elian Solutions.

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, împreună 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 6 luni** incheiata la **30 iunie 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

- Recunoasterea veniturilor – relația principal/agent;
- Recunoasterea mărcii Bittnet;
- Recunoasterea 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 executivă care ia deciziile strategice.

Bittnet Group operează 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 și 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 și 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 și 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 și 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

6 luni încheiate la 30 iunie 2024	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Total venituri	6,550,906	157,708,782	6,903,776	13,954,256	185,117,721
Venituri între segmente	(36,079)	(8,075,979)	(169,370)	(596,012)	(8,877,440)
Venituri din contracte cu clienții	6,514,827	149,632,803	6,734,406	13,358,245	176,240,281
Marja bruta	3,446,254	25,294,862	2,384,373	3,342,852	34,421,543
Costuri de vânzare alocate	(1,659,190)	(6,680,711)	(479,983)	(778,737)	(9,598,620)
Costuri de vânzare nealocate					(831,775)
Marja, după costuri vânzare	(1,787,064)	18,614,151	1,904,391	2,564,116	23,991,147
Alte venituri	39,612	2,001,508	61,338	40,570	2,143,029
Alte venituri nealocate					501
Cheltuieli operationale alocate	(2,017,244)	(14,999,251)	(1,560,835)	(2,465,344)	(21,042,675)
Cheltuieli operationale nealocate					(1,750,547)
Profit operational	(190,568)	5,616,408	404,893	139,342	3,341,455
Alte cheltuieli					(621,313)
Venituri/cheltuieli financiare					(6,191,334)
Profit brut					(3,471,192)

6 luni încheiate la 30 iunie 2023	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Total venituri	6,618,435	123,385,757	8,956,588	10,985,727	149,946,506
Venituri între segmente	(186,953)	(2,648,252)	(116,951)	(941,853)	(3,894,010)
Venituri din contracte cu clienții	6,431,482	120,737,504	8,839,637	10,043,873	146,052,496
Marja bruta	3,261,939	16,263,707	1,063,461	3,142,911	23,545,065
Costuri de vânzare alocate	(2,228,959)	(5,183,264)	(292,481)	(489,425)	(8,194,128)
Costuri de vânzare nealocate					(251,106)
Marja, după costuri vânzare	1,032,981	11,080,443	770,981	2,653,486	15,099,831
Alte venituri	189,093	677,668	1,305,341	11,790	2,183,892
Alte venituri nealocate					985,764
Cheltuieli operationale alocate	(2,942,895)	(10,604,197)	(1,132,170)	(1,800,764)	(16,480,025)
Cheltuieli operationale nealocate					(2,718,756)
Profit operational	(1,720,821)	1,153,915	944,152	864,512	(929,294)
Alte cheltuieli					(693,006)
Venituri/cheltuieli financiare					(3,816,755)
Profit brut					(5,439,055)

ACTIVE / DATORII

30 iunie 2024	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Active pe segment	27,006,089	250,236,253	23,457,043	26,348,091	327,047,477
Active nealocate					-
Total Active					<u>327,047,477</u>
Datorii pe segment	8,633,699	179,853,656	3,666,673	7,044,984	199,199,012
Datorii nealocate					28,590,355
Total Datorii					<u>227,789,367</u>

30 iunie 2023	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Active pe segment	47,249,104	155,731,247	20,459,442	13,600,680	237,040,473
Active nealocate					16,444,615
Total Active					<u>305,710,101</u>
Datorii pe segment	14,908,216	100,927,429	10,701,615	5,473,799	132,011,059
Datorii nealocate					84,004,218
Total Datorii					<u>216,015,277</u>

NOTA 5. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

Veniturile din contractele cu clienții sunt detaliate în tabelul următor:

	6 luni încheiate la:	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Servicii de training	6,394,835	5,759,031
Servicii de integrare solutii IT	39,769,775	29,887,297
Venituri din prestarea de servicii	46,164,610	35,646,327
Vanzarea de marfuri integrare solutii IT	89,082,919	90,223,460
Licente revandute	40,992,753	20,182,709
Vanzarea de marfuri	130,075,671	110,406,169
Total	176,240,281	146,052,496

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 în perioada în care au fost prestate și în corespondența cu stadiul de execuție. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrări și orice alte operațiuni care nu pot fi considerate livrări de bunuri.

Stadiul de execuție al lucrării se determină pe baza de situații de lucrări care însoțesc facturile, procese-verbale de recepție sau alte documente care atestă stadiul realizării și recepția serviciilor prestate.

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

Veniturile din vânzarea de marfuri și licențe

Veniturile din vânzarea de marfuri și licențe sunt recunoscute atunci când clientul obține controlul asupra activelor transferate. Grupul vinde marfuri și licențe în cadrul soluțiilor complexe de infrastructură 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 venditori cu care are încheiate parteneriate la cele mai înalte standarde, precum Fujitsu, Cisco, Brocade, Dell, HP, Xerox sau Microsoft, Google, Amazon Web Services.

Veniturile din perspectiva geografică

Veniturile sunt semnificativ prestate și marfurile livrate către entități din România.

NOTA 6. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA

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

	6 luni incheiate la:	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Materiale si marfuri	77,266,199	83,609,659
Licente revandute	34,034,101	16,277,723
Cheltuieli de personal	26,922,737	21,193,683
Cheltuieli cu colaboratori	11,830,714	10,698,812
Amortizare	5,162,443	3,812,498
Servicii cloud	2,035,391	2,725,548
Chirii	150,625	262,149
Comisioane si onorarii	480,383	253,992
Publicitate	1,636,122	1,322,528
Deplasare si transport	411,609	457,065
Asigurari	297,449	195,973
Postale si telecomunicatii	197,367	212,520
Donatii	70,628	277,035
Comisioane bancare	256,126	121,791
Servicii prestate de terti	12,660,855	7,234,939
Provizioane	446,974	105,831
Diverse	1,758,436	1,833,426
Total cheltuieli operationale	175,618,159	150,595,171

NOTA 7. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

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

VENITURI / CHELTUIELI FINANCIARE	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Venituri din dobanzi	193,255	115,503
Venituri/(cheltuieli) din investitii	66,823	68,661
Venituri/(cheltuieli) din evaluarea titlurilor	(3,239,323)	(586,293)
Dobanzi bancare	(1,240,883)	(1,254,713)
Costuri factoring	20	(1,203)
Dobanzi obligatiuni emise	(1,384,439)	(1,173,068)
Dobanda Leasing	(677,905)	(670,619)
Venituri/(cheltuieli) nete diferite de curs	120,950	(297,162)

Total	(6,161,501)	(3,798,894)
-------	-------------	-------------

NOTA 8. TITLURI

a) Titluri puse in echivalenta

	30 iunie 2024	31 dec 2023
E-Learning Company		
Sold initial	2,797,884	2,918,939
Castig/(pierdere) titluri puse in echivalenta	(29,833)	(121,055)
Sold final	2,768,052	2,797,884

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 semestru al anului 2024, Grupul a inregistrat prin titluri puse in echivalenta partea aferenta detinerii (23%) din pierderea neta realizata de E-Learning Company in H1 2024.

b) Alte active financiare (titluri) la valoare justa

	30 iunie 2024	31 dec 2023
Softbinator Technologies	6,496,665	9,600,543
Arctic Stream	1,620,755	1,756,201
Total	8,117,420	11,356,744

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

	Arctic Stream	Softbinator Technologies
Valoare 31.12.2023	1,756,201	9,600,543
Intrari	-	-
Iesiri	-	-
Reevaluare	(135,446)	(3,103,878)
Valoare 30.06.2024	1,620,755	6,496,665

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 lei 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 30.06.2024, investiția în acțiunile Softbinator Technologies a fost reevaluată folosind prețul mediu de tranzacționare pe piața AeRO din data de 30.06.2024.

Arctic Stream

Evaluarea la valoare justa

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

In iunie 2021, conducerea Grupului a investit in cadrul plasamentului privat organizat inaintea listarii actiunilor Arctic Stream (AST) pe piata AeRO-SMT. In cadrul plasamentului privat, Bittnet a 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 30.06.2024, investitia in actiunile Arctic Stream a fost reevaluată folosind prețul mediu de tranzacționare pe piața AeRO din data de 30.06.2024.

NOTA 9. CAPITALURI SI REZERVE

Detalii privind capitalurile rezervele Grupului sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>30 iun 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
Capital social	63,417,671	63,417,671
Prime de emisiune Rezerve legale	31,934,768	31,934,768
Alte elemente de capitaluri proprii	(2,396,860)	(5,830,661)
Rezerve legale	1,355,734	1,355,734
Rezultat reportat	(3,750,746)	854,208
Rezultat global curent	(5,659,479)	(4,604,954)
Total	<u>84,901,089</u>	<u>87,126,767</u>

a) Capitalul social

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

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

Acționari și % deținere	<u>30 iun</u>	<u>31 dec</u>
	2024	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	<u>100%</u>	<u>100%</u>

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 30.06.2024	-

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 decontează tranzacțiile prin emiterea către detinatorii de opțiuni a unui număr de acțiuni care să echivaleze (la prețul pieței) cu valoarea financiară a opțiunii. Majorarea de capital se face prin ridicarea dreptului de preferință și în baza Deciziei Administratorului.

Ca urmare, deși într-o etapă intermediară este evaluată „datoria” cu privire la decontarea SOP, substanța economică a tranzacției este că acestea se decontează în acțiuni. Ca urmare, Grupul a recunoscut tranzacțiile SOP ca fiind decontate în acțiuni, și a recunoscut și evaluat serviciile primite în Situația rezultatului global și creșterea corespunzătoare direct în capitalurile proprii.

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

Estimări semnificative – evaluarea SOP

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

- prețul spot la data AGA, i.e. prețul mediu ajustat pentru splitări la t-1
- prețul strike (la data de referință) conform fiecărui plan
- volatilitatea, conform analizei prețului zilnic al acțiunilor BNET, ajustat pentru splitări
- rata dobânzii fără risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1
- numărul de acțiuni al companiei de la data acordării
- procentul de diluare din Stock Option Plan

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

SOP 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 opțiuni pentru persoanele cheie cu o durată de 2 ani, în valoare de maxim 5% din totalul acțiunilor Societății.

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

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

NOTA 10. OBLIGATIUNI

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

	<u>30 iun 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
BNET26E	9,707,806	9,689,651
BNET27A	4,913,845	4,899,486
BNET28	9,779,166	9,751,562
BNET28A	6,214,840	-
Dobanda acumulata	167,366	47,458
Total, din care:	<u>30,783,023</u>	<u>24,388,157</u>
Partea pe termen lung	30,615,657	24,340,699
Partea pe termen scurt (dobanda)	167,366	47,458

Grupul a derulat în anii 2016, 2017, 2018, 2022, 2023 și 2024 oferte de obligațiuni cu scadența în 2019, 2022, 2023, 2026, 2027 și 2028 prin intermediul cărora a obținut din piața de capital o finanțare 'angajată' de peste 50 milioane lei (toate emisiunile sunt listate la BVB).

BNET26E

În perioada 21 – 27 decembrie 2022 emitentul a derulat o ofertă de vânzare prin plasament privat a unei emisiuni de obligațiuni corporative, denumite în euro și în cadrul cărora au fost subscrise 20.596 obligațiuni de către 53 investitori persoane fizice, juridice și investitori profesioniști. Suma atrasă în urma acestei runde de finanțare prin obligațiuni este de 1.961.144 euro. Valoarea nominală a instrumentului este de 100 EUR/obligațiune, iar valoarea totală a emisiunii este de 2.059.600 EUR. Cuponul anual este de 9% și va fi plătit trimestrial prin intermediul mecanismului T2S și Depozitarului Central. Rambursarea valorii nominale este la 3,5 ani și va avea loc în 30.06.2026. Obligațiunile BNET26E sunt tranzacționate pe Piața Reglementată BVB, categoria dedicată obligațiilor corporative, începând cu 07.03.2023.

BNET27A

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

BNET28

În perioada 27 noiembrie – 12 decembrie 2023, au fost scoase la vânzare un număr maxim de 100.000 obligațiuni corporative, negarantate, cu o valoare nominală individuală de 100 lei și o valoare nominală totală de 10.000.000 lei, fiecare investitor interesat având posibilitatea de a subscrie în intervalul de preț 94 lei – 106 lei pe obligațiune, respectiv între 94% și 106% din valoarea nominală. În perioada de ofertă au fost plasate în total 530 de ordine de subscriere pe toate palierele de preț ale intervalului, însumând un 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 decontat 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/obligațiune (respectiv pentru 71.050 obligațiuni) 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 Reglementată administrată de BVB.

BNET28A

În perioada: 02 aprilie – 15 aprilie 2024, au fost scoase la vânzare un număr maxim de 150.000 obligațiuni corporative, negarantate, neconvertibile cu o valoare nominală individuală de 100 lei, fiecare investitor interesat având posibilitatea de a subscrie în intervalul de preț: 94 lei – 106 lei per obligațiune, respectiv între 94% și 106% din valoarea nominală a instrumentului, conform Prospectului de ofertă publică.

În perioada de ofertă au fost primite 501 ordine de subscriere pe toate palierele de preț, însumând un volum agregat de 111.025 obligațiuni. Având în vedere setarea prețului de emisiune de către Emitent la 96 lei și în conformitate cu Prospectul de ofertă, volumele subscrise la prețurile superioare prețului de emisiune (adică la prețurile 97, 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106 lei/obligațiune), s-au decontat integral la prețul de emisiune (96 lei) împreună cu subscrierile plasate la prețul de 96 lei. Ordinele de cumparare aflate la prețuri inferioare prețului de emisiune (95 și 94 lei/obligațiune) nu au fost executate. Data de executare a tranzacției a fost 16 aprilie 2024, iar data decontării tranzacției a fost 18 aprilie 2024.

În urma stabilirii închiderii ofertei la prețul de 96 lei/obligațiune, emisiunea BNET28A este formată dintr-un număr de 66.249 obligațiuni cu valoarea nominală totală de 6.624.900 lei, Emitentul ridicând prin această operațiune de piață de capital suma de 6.359.904 lei. Obligațiunile BNET28A sunt purtătoare a unei dobânzi fixe de 9% pe an, plătită trimestrial prin sistemul Depozitarului Central, maturitatea fiind la 4 ani de la emitere, respectiv în luna aprilie 2028. Din data de 23.05.2024, obligațiunile BNET28A sunt tranzacționabile pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

NOTA 11. IMPRUMUTURI BANCARE

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>30 iun 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
ProCredit credite TL (DEND)	3,251,343	3,940,619
BT credit investitii (DEND)	6,304,243	7,016,012
ProCredit credit investitii (DEND)	8,829,805	9,381,614
ProCredit linie 4.5 mil. (DEND)	1,215,465	3,610,155
BT linie 1.6 mil. EUR (DEND)	-	-
BT linie credit (DTW)	-	-
Raiffeisen linie 2.5 mil. (2NET)	2,414,038	905,351
Raiffeisen IMM Invest (2NET)	-	258,621
BRD IMM Invest (TT)	1,996,105	2,406,334
BRD linie credit (TT)	4,579,356	-
Total, din care:	<u>28,590,356</u>	<u>27,518,706</u>
Partea pe termen lung	14,479,798	18,976,363
Partea pe termen scurt	<u>14,110,558</u>	<u>8,542,343</u>

Structura de creditare bancară a grupului este preponderent formată credite de investitii care au avut ca scop finanțarea tranzacțiilor de M&A, precum și 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, Unicredit Bank, Raiffeisen Bank dar și mai multe produse de tipul plafoane non-cash pentru emiterea diferitelor tipuri de scrisori de garanție bancară contractate de la Procredit Bank și de la Banca Transilvania.

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:

	6 luni incheiate la:	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Contracte management	1,701,613	1,292,520
Cheltuieli SOP	500,135	217,113
Total	<u>2,201,748</u>	<u>1,509,633</u>
Datorii	30 iunie 2024	31 dec 2023
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Angajati cheie	289,450	210,844
Total	<u>289,450</u>	<u>210,844</u>
Creante si imprumuturi	30 iunie 2024	31 dec 2023
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
E-Learning Company – imprumut principal	450,000	600,000
E-Learning Company – dobanda	60,978	37,438
Total	<u>510,978</u>	<u>637,438</u>

Imprumutul catre E-Learning Company a fost acordat in Martie 2023 pentru o perioada de 1 an, cu o dobanda de 10% pe an. Scadenta imprumutului a fost prelungita ulterior pana la 31.12.2024.

NOTA 13. DATORII CONTINGENTE

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

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

În cursul lunii februarie 2022, Grupul (sau „Chiriasul”) a luat la cunostinta continutul acestui dosar si valoarea pretentiilor, dupa cum urmeaza:

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

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

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

- i) nu dispune de o suprafață liberă de închiriat de dimensiunea solicitată, ci de o suprafață redusă, respectiv 2.563,14 mp din care doar suprafața de 1.495,61 mp are o disponibilitate certă, diferența de 1.067,53 mp având o situație incertă, respectiv disponibilitatea sa este condiționată de renunțarea (puțin probabilă, după cum rezultă din răspunsul comunicat) la folosința acestuia de către un alt chiriaș;
- ii) disponibilitatea spațiului diferă, existând un decalaj de 3 luni între spațiul disponibil la același etaj (în suprafață de 1.495,61 mp) și cel situat la un etaj diferit (1.067,53 mp); iar
- iii) suprafața propusă este oferită în alte condiții comerciale și/sau tehnice decât cele în baza cărora a fost agreată folosința spațiului existent (i.e. altă durată, necesitatea suportării unor costuri de reamenajare etc).

La data de 18.01.2021, Proprietarul a transmis către Grup Notificarea privind propunerea tehnica si comerciala pentru extinderea spatiului, în concordanta cu informatiile anterior comunicate prin email-ul din data de 12.01.2021. În consecința, au fost îndeplinite conditiile denuntarii unilaterale a contractului, astfel cum a fost notificata de către Grup la data de 27.01.2021.

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

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

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

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

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

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

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

1. Cuantumul Chiriei și Penalitățile datorate de Parata restante la data depunerii cererii de chemare în judecată raportat la data de 27.05.2021 ca data a încetării contractului.
2. Cuantumul Chiriei și Penalitățile datorate de Parata restante la data depunerii cererii de chemare în judecată raportat la data de 24.08.2021 ca data a încetării contractului.
3. Valoarea separată a costurilor cu utilitățile și serviciile pentru perioada martie-mai 2021 și a penalităților raportat la data de 27.05.2021 ca data a încetării contractului.
4. Valoarea separată a costurilor cu utilitățile și serviciile pentru perioada iunie-august 2021 raportat la data de 24.08.2021 ca data a încetării contractului.

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

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

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

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

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

Dosar 30598/3/2021 – litigiu Fraher Distribution

Prin cererea înregistrată pe rolul Tribunalului Tulcea - Secția civilă, de contencios administrativ și fiscal la data de 04 iunie 2020 sub nr.665/88/2020, reclamanta FRAHER DISTRIBUTION S.R.L., în contradictoriu cu pârâta ELIAN SOLUTIONS S.R.L, a solicitat să se constate intervenită rezoluțiunea Contractului nr. 201/29.12.2017, cu consecința repunerii părților în situația anterioară, prin restituirea de către pârâta a sumei de 541.490,08 lei; să se constate intervenită rezoluțiunea Contractului nr. 202/29.12.2017, cu consecința repunerii părților în situația anterioară, prin restituirea de către pârâta a sumei de 344.886 lei și obligarea pârâtei la plata penalităților contractuale de întârziere, precum și a sumei de 129.103,38 lei cu titlu de daune-interese; să se constate intervenită rezilierea Contractului nr. 240/21.03.2019 și să fie obligată pârâta la plata sumei de 33.868,59 lei, cu titlu de daune-interese; să se dispună obligarea pârâtei la plata cheltuielilor de judecată.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Menține în rest dispozițiile sentinței apelate.

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

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

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

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

Pana la data prezentului raport, sentința nu a fost comunicată partilor.

Grupul a înregistrat un provizion în valoare de 186,137 lei în situațiile financiare de la 31.12.2023.

Dosar 19985/3/2024 – litigiu Inspectoratul General al Poliției de Frontieră

În cursul lunii Iunie 2024, Grupul a luat la cunoștință de existența dosarului 19985/3/2024 aflat pe rolul Tribunalului București, secția Contencios administrativ și fiscal, în contradictoriu cu Inspectoratul General al Poliției de Frontieră („IGPF”), după cum urmează:

Obiect: litigiu privind achizițiile publice.

Reclamant: Inspectoratul General al Poliției de Frontieră („IGPF”)

Pârât: Asocieria formată din Dataware Consulting SRL - lider („Dataware”) și Idemia Identity & Security France („Idemia”).

Detalii acțiunii sunt prezentate mai jos:

Acțiunea în instanță a fost introdusă referitor la Contractul de achiziție publică de produse nr. 281/2021, pentru:

- (i) plata penalității în cuantum de 4.296.351,84 lei; și
- (ii) repararea pretinsului prejudiciu în cuantum de 4.844.605 lei, constând în pierderea finanțării externe nerambursabile ca urmare a nelivrării a 409 dispozitive mobile de control EES;

Contractul de achiziție publică de produse nr. 281 a fost semnat de IGPF și Asocierie în 22.09.2021 și a fost modificat succesiv prin 6 acte adiționale („Contractul”).

Valoarea totală a Contractului: 24.610.253 lei (fără) TVA.

Obiectul Contractului: achiziția a 465 complete fixe de control EES, a 409 dispozitive mobile de control EES, a unei platforme de management centralizat dispozitive mobile de control, a 134 cititoare fixe de documente de călătorie/vize și a 29 cititoare fixe de amprente.

Penalitățile în cuantum de 4.296.351,84 lei, solicitate prin acțiune, sunt aferente unui calcul de 725 zile întârziere pentru 391 dispozitive mobile de control și de 435 zile de întârziere pentru 18 dispozitive mobile de control, și au fost facturate de IGPF prin factura nr. 8/03.06.2024.

Plata penalităților este strans legată de măsura rezilierii Contractului, penalitățile fiind solicitate ca urmare a unei pretinse executări necorespunzătoare a Contractului (care a condus în final și la reziliere). Rezilierea Contractului și pretinderea de penalități în ceea ce privește dispozitivele mobile sunt neîntemeiate, întârzierile nefiind datorate unei executări necorespunzătoare care să poată fi imputate Asocierii. În realitate, IGPF a respins în mod abuziv recepția celor 409 dispozitive mobile, calculând penalități în toată această perioadă, în ciuda faptului că acestea întruneau toate specificațiile tehnice necesare.

În cel de-al doilea rând al cererii de chemare în judecată, IGPF solicită obligarea Asocierii la plata sumei de 4.844.605 lei, reprezentând fonduri externe nerambursabile pe care Reclamanta pretinde că le-a pierdut ca urmare a neexecutării corespunzătoare și în termen a Contractului.

Cuantumul indicat de IGPF în acțiune pentru pretinsul prejudiciu din pierderea finanțării externe nerambursabile este de 4.844.605 lei fără TVA, din care 3.633.453,75 lei – finanțare externă din Fondul pentru Securitatea Internă: componenta pentru frontiere și vize, și 1.211.151,25 lei – cofinanțare națională; IGPF nu a emis factura pentru această sumă.

IGPF solicita daune-interese pentru repararea unui prejudiciu pe care nu îl dovedeste în niciun fel - nu a furnizat niciun înscris din care să rezulte existența, modul de calcul și legătura suficientă cu valoarea reprezentând finanțarea externă nerambursabilă sau dovezi în sensul în care, exact această sumă ar fi fost primită cu titlu de finanțare externă nerambursabilă; IGPF susține în mod neîntemeiat că prejudiciul suferit este egal valoarea finanțării externe nerambursabile pe care ar fi urmat să le primească în temeiul a două contracte de finanțare care nu au fost incluse nici în documentația de atribuire/caietul de sarcini/Contract, nefiind necesară (în accepțiunea IGPF) nicio dovadă suplimentară în acest sens. Astfel, se pretind daune-interese al căror cuantum nu a fost evaluat convențional de către părți, nici printr-o clauză penală, nici prin raportarea la un element de referință și nici în vreun alt mod.

La primul termen din 21.08.2024 în dosarul 19985/3/2024 (obiect plată penalități în cuantum de 4.296.351,84 lei și repararea pretinsului prejudiciu în cuantum de 4.844.605 lei), la care a fost conexat și dosarul 22473/3/2024 (obiect anularea rezilierii contractului nr. 281/2021 cu IGPF), instanța a amanat cauza la cererea Idemia, care a solicitat introducerea în cauză și comunicarea acțiunii IGPF, pentru a formula întâmpinare. Următorul termen fixat: 4.10.2024.

Având în vedere stadiul actual al procedurii la data prezentului raport (august 2024) și complexitatea probatoriului, Conducerea Grupului consideră prematură orice evaluare a șanselor sau a procedurilor, în sensul constituirii de provizioane care să afecteze rezultatele primului semestru al anului 2024.

Investigație Consiliul Concurenței asupra pieței IT din România

În data de 05.06.2024 Bittnet Systems SA a informat investitorii despre declanșarea unei investigații a Consiliului Concurenței cu privire la posibile practici anticoncurențiale săvârșite de către participanți pe piața IT din România. În cadrul investigației sunt implicate și societățile Dendrio Solutions SRL (Dendrio) și Dataware Consulting SRL (Dataware) companii parte din grupul Bittnet.

Ulterior inspecției inopinate desfășurată în perioada 4-5 iulie 2024 la sediul societăților Dendrio și Dataware, fiecare dintre societăți au transmis punctul de vedere cu privire la informațiile confidențiale cuprinse în documentele ridicate de inspectorii de concurență, iar acest punct de vedere reprezintă o etapă standard în cadrul procedurii de investigație.

Astfel, pe perioada semestrului 1 2024 nu a fost comunicat vreun raport de investigație sau o poziție oficială a Consiliului Concurenței către Dendrio sau Dataware, autoritatea de concurență aflându-se încă într-o fază incipientă de analiză a informațiilor selectate în cadrul inspecțiilor inopinate. În absența unei poziții oficiale emise de autoritatea de concurență sub forma unui raport de investigație, nu există vreo prezumție privind o potențială încălcare a normelor de concurență.

În mod uzual investigațiile Consiliului Concurenței sunt de durată mai lungă (în medie între 2 și 4 ani, depinzând de numărul de părți implicate și de volumul de informații ce trebuie procesate de echipa de investigație), astfel că nu este de așteptat o finalizare a analizei echipei de investigație mai devreme de finalul anului următor.

NOTA 14. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**I. Demararea unui program de răscumpărare de acțiuni proprii BNET**

În data de 07.08.2024 Bittnet Systems a informat investitorii și piața de capital despre Decizia Consiliului de Administrație din 06.08.2024 cu privire la demararea unui program de răscumpărare de acțiuni proprii, începând cu data de 07.08.2024.

Perioada de derulare a programului a fost stabilită la 18 luni de la data înregistrării Hotărârii AGEA 04 din 2024 – de aproape a operațiunii de răscumpărare, în evidențele Registrului Comerțului, termen care a început să curgă de la data de 08.05.2024. Numărul maxim de acțiuni răscumpărate a fost stabilit la 10.000.000 acțiuni ordinare BNET, în limita unui buget maxim alocat pentru această operațiune de 2.000.000 lei.

Intermediarul prin care se derulează această operațiune de piață este BRK Financial Group iar volumul maxim zilnic răscumpărat este în limita a 25% din cantitatea medie zilnică de acțiuni care sunt tranzactionate pe piață, calculat potrivit legislației aplicabile, conform art. 3 alin (3) lit. b) din Regulamentul delegat UE 2016/1052.

Prețul la care se realizează răscumpararile se află în intervalul stabilit prin Hotărârea AGEA nr. 04 din 25.04.2024: prețul minim de răscumpărare 0,1 RON/acțiune (respectiv valoarea nominală a acțiunii BNET), iar prețul maxim de răscumpărare 0,25 RON/acțiune. Implementarea programului de răscumpărare se realizează din surse proprii.

Până la data de 29.08.2024, Grupul a răscumpărat 880.235 acțiuni.

II. Vânzare acțiuni AST în luna iulie 2024

În luna iulie 2024, Bittnet Systems a realizat mai multe tranzacții de vânzare cu acțiunile AST în urmă cărora a obținut suma de 1,1 milioane lei prin vânzarea unui număr de 45.812 acțiuni Arctic Stream.

III. Depunere proiect fuziune companii din pilonul Digital Infrastructure: Top Tech – zNet Computer

În data de 12.08.2024, a fost depus la Registrul Comerțului proiectul de fuziune – împreună cu restul documentelor suport necesare unei operațiuni de acest fel – dintre Top Tech SRL (în calitate de societatea absorbantă) și zNet Computer SRL (în calitate de societatea absorbită) în linie cu planurile grupului Bittnet de a simplifica structura de grup și operațiunile. Proiectul este estimat a se finaliza în trimestrul 4, 2024, iar la finalul acestuia părțile sociale ale zNet Computer vor fi anulate, activul și pasivul societății fiind absorbite în Top Tech. Toate contractele în desfășurare cu partenerii, clienții, furnizorii și angajații vor fi preluate de Top Tech (sucursala / punctul de lucru Brașov). Cele două companii implicate în acest proces de fuziune prin absorbție sunt companii "surori", asociatul lor unic fiind compania Dendrio Solutions SRL.

IV. Depunere proiect fuziune companii din pilonul de Educație: Equatorial Gaming – Equatorial Training – Computer Learning Center

În data de 20.08.2024 a fost depus la Registrul Comerțului proiectul de fuziune dintre companiile parte din pilonul de Educație al grupului, respectiv între Equatorial Gaming SRL (în calitate de societate absorbantă) pe de o parte, și Equatorial Training SRL și Computer Learning Center SRL (în calitate de societăți absorbite), pe de altă parte. Proiectul este estimat a se finaliza în trimestrul 4, 2024, iar la finalul acestuia părțile sociale ale celor 2 companii absorbite vor fi anulate, activul și pasivul celor două fiind absorbite în Equatorial Gaming SRL. Toate contractele în desfășurare cu partenerii, clienții, furnizorii și angajații vor fi preluate de Equatorial Gaming SRL.