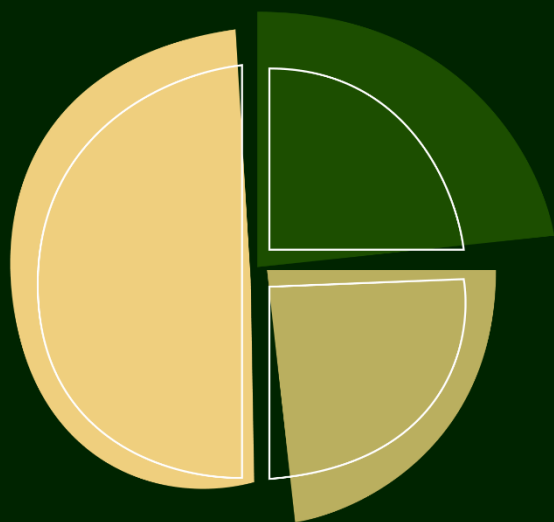
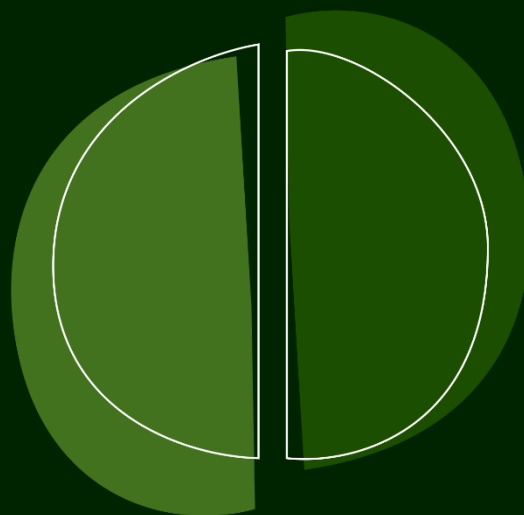
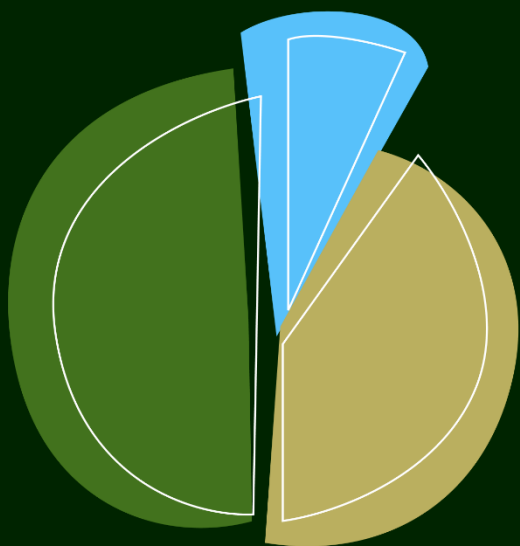


Bittnet Group — Raport Semestrial BNET S1 2024



Raport Semestrial - Semestrul 1, 2024

Raport Semestrial conform Regulamentului nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

Pentru exercițiul financiar	01.01.2024 - 30.06.2024
Data raportului	30 August 2024
Denumirea societății comerciale	BITTNET SYSTEMS S.A.
Sediul social	Str Sergent Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 4, sector 5, Bucuresti
Numărul de telefon/fax	021.527.16.00 / 021.527.16.98
Cod Unic de înregistrare	21181848
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J40/3752/2007
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Piața Reglementată BVB
Capitalul social subscris și vărsat	63.417.671,40 Lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială	634.176.714 acțiuni cu valoare nominală 0.1 lei – simbol BNET 20.596 obligațiuni cu valoarea nominală 100 euro - simbol BNET26E 50.000 obligațiuni cu valoarea nominală 100 lei – simbol BNET27A 100.000 obligațiuni cu valoarea nominală 100 lei - simbol BNET28 66.249 obligațiuni cu valoarea nominală 100 lei - simbol BNET28A

Cuprins

Mesaj de la CEO	3
Informații generale despre Emitent și scurt istoric	5
Recapitulare evenimente semnificative în S1 2024	12
Pilonul de Infrastructură Digitală în S1 2024	14
Pilonul de Educație în S1 2024	17
Pilonul de Cybersecurity în S1 2024	18
Pilonul de Business Applications/Platforms & Software în S1 2024	20
Costuri alocate grupului	22
Situația economico-financiară a grupului	24
Analiza activității societății comerciale	33
Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale	34
Tranzacții semnificative cu afiliații	35
Gradul de realizare a țintelor pentru anul 2024	36
Riscuri identificate de Emitent	36
Semnături și declarații conform art. 123 2 punctul B, lit. C) din Regulamentul ASF nr.1/2006	37
Anexe	00

Mesaj de la CEO

În semestrul 1 al anului 2024, Bittnet a obținut venituri consolidate de 176 milioane lei, în creștere cu 20% față de aceeași perioadă a anului trecut. Marja brută a urcat la 34,4 milioane lei, în creștere cu 46% comparativ cu S1 2023, iar EBITDA a ajuns la 8,5 milioane lei, înregistrând o evoluție de 195% față de perioada similară a anului anterior. La jumătatea anului, profitul operațional este de 3,34 milioane lei, comparativ cu pierderea de aproape 1 milion lei din semestrul I 2023.

Rezultatul financiar este negativ, 6,16 milioane lei, ceea ce conduce la o pierdere netă de -4,2 milioane lei comparativ cu pierderea de -5,4 milioane lei în aceeași perioadă a anului trecut. Rezultatul net este unul negativ, determinat în cea mai mare parte de reevaluări care nu au un impact monetar direct, dar și de sezonalitatea activităților care se concentrează în mare parte în semestrul 2.

La S1 2024, capitalurile proprii s-au situat la 99 milioane lei, iar poziția de numerar rămâne solidă, 35,9 milioane lei.

Dacă analizăm rezultatele și din perspectivă anualizată – în ultimele 12 luni închise 30.06.2024 (TTM) veniturile totale se ridică la 405 milioane lei (în creștere de la 268 milioane), marja brută depășește 77 milioane lei, în creștere cu 59% vs S1 2023, iar cheltuielile indirecte se ridică la 64,6 milioane lei (în creștere față de 50,7 milioane la S1 2023). Profitul operațional TTM se situează la 16,4 milioane lei, aproximativ +333% față de perioada similară când a înregistrat valoarea de 3,8 milioane lei.

În S1 2024, am început livrarea unor proiecte semnificative, inclusiv retehnologizarea sistemului național de telemedicină, realizând venituri de aproximativ 60 milioane lei din backlog-ul de 260 milioane lei pe care îl aveam la T1. Backlog-ul actual de contracte, cu estimare de livrare până la final de 2024, se ridică în momentul de față la 220 milioane lei. Acestui backlog se adaugă un pipeline consistent de proiecte aflate în diverse faze de ofertare și negociere de 250 milioane lei.

Așa cum am promis, în prima jumătate a anului ne-am concentrat pe simplificarea structurii grupului, reducând astfel cheltuielile. Am consolidat pilonii de Infrastructură Digitală și Aplicații de business în jurul Dendrio și Elian. În acest sens, am depus două proiecte de fuziune pentru a integra 2Net Computer în TopTech, în regiunea Transilvaniei, și pentru a absorbi Computer Learning Center și Equatorial Training în Equatorial Gaming, consolidând astfel pilonul Educație. De asemenea, în S1 am obținut autorizarea pentru furnizarea echipamentelor 5G, ceea ce ne permite să oferim soluții de ultimă generație clienților noștri.

Chiar dacă nu este un eveniment atribuibil semestrului 1, în luna august am lansat și un program de răscumpărare de acțiuni proprii, prima operațiune de acest fel derulată de grupul nostru, conform mandatului acordat de acționari și cu un impact minim asupra trezoreriei.

În scrisoarea anterioară, am exprimat încrederea noastră în îndeplinirea bugetului pe 2024, având în vedere că primul trimestru contribuie istoric cu 15% la venituri, iar semestrul 1, în medie, cu 35-40%. La mijlocul anului, am realizat 44% din bugetul anual, la nivelul veniturilor, ceea ce reconfirmă că suntem pe drumul cel bun pentru a atinge țintele stabilite până la sfârșitul anului.

Ca de obicei, vă încurajăm să ne trimiteți feedback despre acest raport, evoluția activităților grupului sau planurile noastre de viitor. Ne puteți contacta oricând la investors@bittnet.ro. Opinia investitorilor este întotdeauna importanta pentru noi.

Mihai Logofătu

CEO & Cofondator Bittnet Group

Informații generale despre Emitent și grupul din care acesta face parte & scurt istoric

Încă de la înființare, Bittnet s-a axat pe training IT și soluții de integrare cu tehnologii de vârf de la vendorii internaționali Cisco, Microsoft și Oracle. În 2012, compania a primit o investiție de la Răzvan Căpățînă, devenind astfel un acționar semnificativ.

Din Aprilie 2015, Bittnet este listată la Bursa de Valori București, folosind mecanismele pieței de capital pentru creștere prin emisiuni de acțiuni și obligațiuni, rambursând 5 emisiuni de obligațiuni și plătind cupoane de peste 13 milioane lei. Între 2015 și iunie 2024, Bittnet a atras peste 100 milioane lei pentru dezvoltare organică și anorganică.

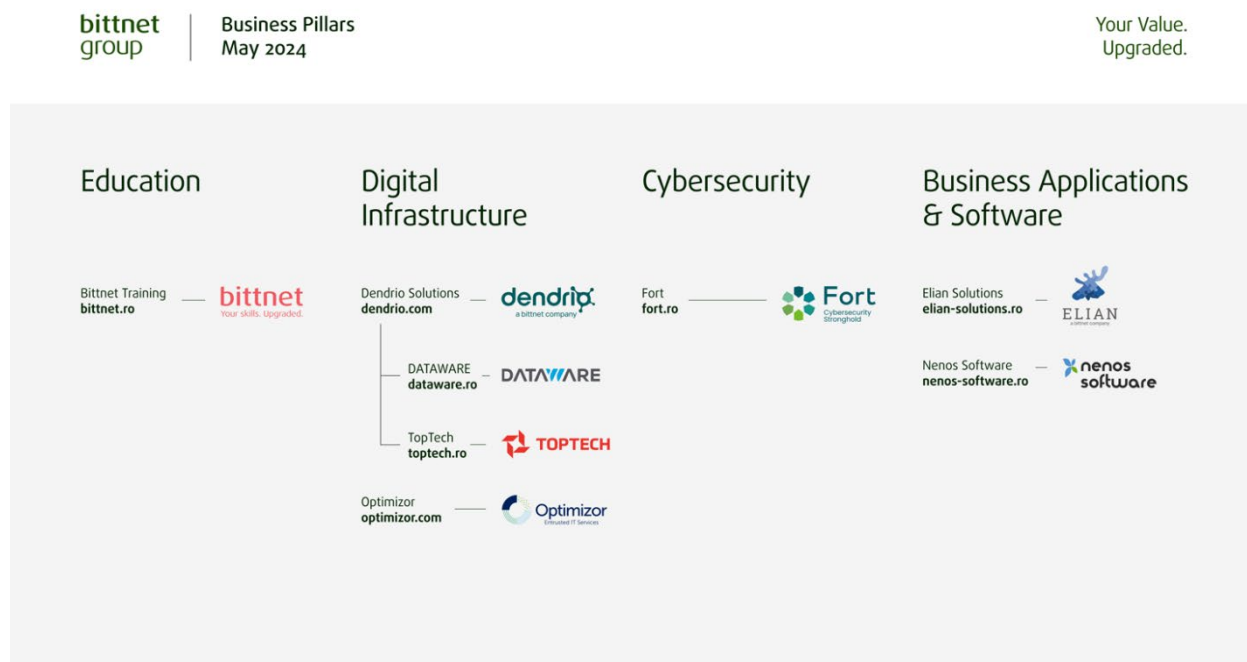
În 2017, Bittnet a achiziționat GECAD NET, redenumită Dendrio Solutions. În 2018, au fost achiziționate Elian Solutions și Equatorial Gaming, urmate de integrarea activităților Crescendo International în Dendrio. În 2020, Bittnet a investit în achiziția unor pachete minoritare de acțiuni în Softbinator și The eLearning Company.

În 2021, Bittnet a realizat 7 achiziții, inclusiv IT Prepared (rebranduit: Optimizor), Nenos & Nonlinear, ISEC & GRX (Fort), și Computer Learning Center. Fort SA a fost listată pe piața AeRO în mai 2024. În 2022 au fost achiziționate integral TopTech și zNet Computer, iar în 2023, Dataware Consulting și Kepler Management Systems.

Astăzi, grupul Bittnet are aproximativ 370 de angajați și colaboratori, operând sub 8 branduri comerciale în 4 verticale de business: Infrastructură Digitală, Cybersecurity, Educație, și Business Applications & Software.

Structura grupului în S1 2024

Actuala structură a Grupului la 30 iunie conținea 16 companii, organizate în 8 branduri comerciale și 4 verticale de business:



Integrarea companiilor în structura grupului:

Începând cu 2023, grupul Bittnet a fost reorganizat în 4 piloni de business:

1. Educație
2. Infrastructură Digitală
3. Cybersecurity
4. Business App & Software

Această schimbare a fost determinată pe de o parte de creșterea businessului de digital infrastructure – care generează aprox. 85% din veniturile consolidate dar și de nevoia de specializare și autonomie a companiilor din grup.

Education

- Bittnet Training
- Computer Learning Center SRL
- Equatorial Gaming SRL & Equatorial Training SRL
- The eLearning Company SA

Cybersecurity

- Fort SA (fosta Global Resolution Experts SA)
- GRX Advisory SRL – deținută de Fort
- ISEC Associates SRL – deținută de Fort

Infrastructură Digitală

- Dendrio Solutions SRL
- Dataware Solutions SRL
- Optimizor (ITPrepared SRL)
- TopTech SRL
- zNet Computers SRL

Business App & Software

- Elian Solutions SRL
- Kepler Management Systems SRL
- Nenos Software SRL & Nonlinear SRL

Pilonul de Infrastructură Digitală

Dendrio Solutions SRL (CUI 11973883):

- Structură acționariat: 84,7245% Bittnet Systems SA, 11,7765% Agista Investments SA, 3,499% - Constantin Savu și Cătălin Georgescu
- Responsabil: Iulian Zamfir, CEO
- Număr de angajați/colaboratori: 69
- Website: www.dendrio.com

Dendrio oferă soluții IT cuprinzătoare, inclusiv consultanță generală, evaluări IT, implementare și migrare, întreținere și suport, precum și optimizare a infrastructurii. Ca singur integrator "hibrid multi-cloud" din România, Dendrio se remarcă prin certificările de la principalii furnizori IT globali, având un focus pe cloud și cybersecurity. Compania furnizează soluții complete, de la analiza inițială și design până la implementare și testare, realizând proiecte personalizate pentru diverse nevoi IT ale clienților.

Dataware Solutions SRL (CUI 27895927)

- Structura Acționariat: 100% Dendrio Solutions SRL
- Responsabil: Constantin Savu și Cătălin Georgescu
- Număr de angajați/colaboratori: 32
- <https://www.dataware.ro/>

Fondată în anul 2011 în București, Dataware implementează soluții tehnologice precum 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.

Compania are încheiate parteneriate cu producători importanți din domeniu, precum Fujitsu, Cisco, Brocade și M-Files. Compania oferă clienților servicii IT începând de la faza de consultanță, analiză și design la implementare, suport și testare, cu precădere pentru proiecte cu infrastructuri IT complexe.

Top Tech SRL (CUI 2114184)

- Structura Acționariat: 100% Dendrio Solutions SRL
- Responsabil: Dragoș Groza, CEO
- Număr de angajați/colaboratori: 80

TopTech, fondată în 1992 în Deva, este o companie românească de IT&C cu peste 30 de ani de experiență regională. Recunoscută ca un important susținător al antreprenoriatului din Transilvania, TopTech organizează Transilvania IT Forum și colaborează cu lideri tehnologici precum Dell și HP pentru furnizarea de echipamente și soluții IT. Cu 80 de angajați și colaboratori, TopTech este un integrator de top în centrul și vestul României.

2NET Computer SRL (CUI 8586712)

- Structura Acționariat : 100% Dendrio Solutions SRL.

- Responsabil: Dragoș Groza, CEO
- Număr de angajați/colaboratori: 24
- Website: www.znet.ro

Cu peste 20 de ani de experiență, znet computer furnizează produse și servicii IT&C cu precădere în zona Brașov și centrul țării pentru clienți locali și internaționali cu prezență în județele Brașov, Harghita și Covasna.

Optimizor (CUI 35456175 / ITPrepared SRL)

- Structură Acționariat: 50.2% Bittnet Systems, restul împărțit egal între fondatori, Alexandru Ana și Valeriu Ghihaniș
- Responsabil: Alexandru Ana, CEO
- Număr de angajați/colaboratori: 32
- Website: www.optimizor.ro

Deținută în proporție de 50.2% de Bittnet, este o companie de managed services (externalizarea serviciilor legate de infrastructura IT) înființată în 2016.

Portofoliul clienților Optimizor se bazează pe clienți din SUA și pe un număr în creștere de clienți locali. Avantajul principal al unui astfel de serviciu este că firmele nu vor mai fi nevoite să recruteze și să coordoneze echipe de ingineri IT sau personal care să se ocupe de instruirea acestora și, în plus, beneficiază de expertiza unor ingineri seniori, care împreună aduc în companie 15+ ani de experiență în IT.

Pilonul de Educație

Technical Skills for IT professionals

Bittnet Training

- Structură acționariat: din punct de vedere juridic, este vorba despre Bittnet Systems SA – compania „mamă” listată la bursă, păstrează pentru moment și în viitor activitatea de training IT, dar și pe cea de holding pentru restul grupului – Mihai Logofătu, CEO
- Responsabil pentru activitatea de training: Cristina Rațiu, Group CEO of Education
- Număr de angajați/colaboratori: 30
- Website: www.bittnet.ro

Bittnet Training este liderul pieței de training IT din România, având peste 20 de ani de experiență și cea mai mare echipă de traineri din țară. A livrat peste 50.000 de ore de training și dispune de una dintre cele mai extinse și actualizate curricule din CEE. Oferă cursuri variate, de la Microsoft Office Suite la Cloud, DevOps și Cybersecurity, precum și training în management de proiect, business intelligence, CRM, ERP și Agile.

Certificat de cei mai mari furnizori de tehnologie globală, Bittnet oferă cele mai cuprinzătoare cursuri de pe piața românească, incluzând branduri precum Cisco, Microsoft, AWS, Oracle și multe altele. Parteneriatele cu LLPA și Global Knowledge extind portofoliul cu peste 1000 de cursuri oficiale, inclusiv de la VMWare, IBM și RedHat. Bittnet este membru al LLPA, cea mai mare asociație de parteneri de training Microsoft, din 2016.

Computer Learning Center SRL (CUI 26065887)

- Structură acționariat: 100% Bittnet Systems SA,
- Responsabil pentru activitatea de training: Cristina Rațiu, Group CEO of Education
- Număr de angajați/colaboratori: echipa este înglobată operațional în activitatea Bittnet Training
- Website: www.clcr.ro,

Computer Learning Center are peste 18 ani de experiență în domeniul educației; oferind sisteme de instruire, audit și evaluare în domeniul securității informațiilor, precum și infrastructura și tehnologiile respective de gestionare a serviciilor informatice. Oferta de cursuri a Computer Learning Center (CLC) este strâns legată de cele mai noi soluții de protecție a informațiilor disponibile pe piața mondială și se adresează atât managerilor, cât și profesioniștilor din domeniul securității informatice.

Human Skills for IT professionals:

EQUATORIAL Gaming SRL (CUI 30582237)

- Structură acționariat: 100% Bittnet Systems SA
- Responsabil: Cristina Rațiu, Group CEO of Education
- Număr de angajați/colaboratori: 9
- Website: www.equatorial.ro,

Equatorial, companie specializată în formarea și dezvoltarea abilităților de creștere a eficacității personale și profesionale, a celor interpersonale/de comunicare și relaționare și de conducere a echipei. Programele Equatorial sunt 100% adaptate profilului de Learner Persona al liderului de echipă din IT. În Semestrul 1 2024, compania a devenit SRL. Equatorial Gaming SRL deține în integralitate Equatorial Training SRL cu domeniu de activitate similar.

The e-Learning Company (CUI 30760571) (rebranduit Docentix):

- Companie antreprenorială ce oferă cursuri în format eLearning pentru companii.
- Structură acționariat: 23% Bittnet Systems S.A., 77% acționarii co-fondatori

- Responsabil: Adrian Călin, CEO
- Număr de angajați/colaboratori: 6
- Website: <https://www.docentix.com/>

ELC a lansat Docentix, un brand ce reunește cel mai avansat sistem de e-learning din România, incluzând cursuri, platforma LMS și echipa de profesioniști dedicată. După o expansiune constantă, Docentix se afirmă ca lider pe piața locală în furnizarea de conținut e-learning pentru organizații private și publice.

Cu o nouă identitate vizuală și site-ul www.docentix.com, alături de upgrade-ul platformei iKnowLMS, Docentix continuă să sprijine dezvoltarea profesională în România. Oferă cursuri online în diverse domenii, inclusiv comunicare, management, IT și marketing. Cu peste 70.000 de utilizatori activi și 750 de cursuri video disponibile în română și engleză, Docentix a format angajații a peste 100 de companii și instituții publice, având peste 880.000 de cursuri finalizate în ultimii 5 ani.

Pilon: Cybersecurity

Fort SA – fosta Global Resolution Experts S.A. (CUI 34836770). GRX Advisory SRL (CUI 43813325) și ISEC Associates SRL (CUI 15845143) – deținute 100% de Fort SA

- Structură Acționariat Fort SA: 58% Bittnet Systems, 42% investitori financiari, management și alți investitori BVB
- Responsabil: Vladimir Ghiță, CEO
- Număr de angajați/colaboratori: 27
- Website: www.fort.ro

Fort se remarcă ca una dintre cele mai inovatoare companii în domeniul securității cibernetice, oferind soluții avansate pentru protejarea activelor digitale ale clienților și apărarea împotriva amenințărilor cibernetice în expansiune.

Misiunea Fort este de a transforma serviciile de securitate cibernetică, abordând fiecare organizație cu soluții personalizate care includ evaluarea și remedierea proactivă a amenințărilor. Serviciile oferite de Fort includ audituri de conformitate IT conform standardelor instituțiilor de reglementare, teste de penetrare pentru aplicații web și infrastructură IT, și servicii complete de proiectare, implementare și mentenanță pentru sisteme de management IT și securitate informațională.

Pilon: Platforms & Software

Eliau Solutions SRL (CUI : 23037351)

- Structură acționariat: 61,68% Bittnet Systems, restul împărțit egal între cei doi cofondatori
- Responsabil: Iulian Motoi, CEO
- Număr de angajați/colaboratori: 57
- Website: www.eliau-solutions.ro

Eliau Solutions, fondată în 2008, se specializează în implementarea soluțiilor ERP Microsoft Dynamics NAV și deține certificarea Microsoft Gold din 2016. Compania ajută organizațiile să gestioneze stocurile, creanțele, datoriile și să previzioneze cash-flow-ul, printre altele. Din 2019, Eliau extinde serviciile la nivel internațional, lucrând cu clienți din Bulgaria, Croația, Germania, Elveția și SUA.

Pe lângă Business Central 365, Eliau oferă patru aplicații independente: OCR pentru facturi, inventariere stocuri și mijloace fixe, clockin/clockout pentru producție și soluții de retail pentru fast-food.

Kepler Management Systems SRL (CUI 21562125)

Kepler este o companie cu domeniu de activitate și afaceri similare lui Eliau, care s-a alăturat grupului Bittnet la finalul anului 2023. Este deținută de Eliau în proporție de 100%.

Nenos Software SRL (CUI29612482) & Nonlinear SRL (CUI37758005)

- Structură acționariat Nenos: 69% Bittnet Systems, restul fondatorul Toader Toporău
- Responsabil: Toader Toporău - CEO
- Număr de angajați/colaboratori: 20

Website: www.nenos.ro

Nenos Software SRL 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, deținut în proporție de 60% de către Bittnet.

Activitatea este una de dezvoltare software product based, focusat pe dezvoltarea unei platforme de digitalizare și automatizare procese din cadrul companiilor mici și medii folosind tehnologii de low code / no code și machine learning. Serviciile oferite de echipa Nenos sunt: Consultanță AI, Modelare ML, dezvoltare software personalizat.

Recapitulare evenimente semnificative la nivelul grupului, în S1 2024

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

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

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

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

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

Listarea obligațiunilor BNET28 pe Piața reglementată BVB | Ianuarie 2024

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

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

În lunile martie-aprilie 2024, Bittnet a derulat o nouă ofertă publică de obligațiuni corporative în urma căreia a ridicat suma de 6,35 milioane lei de la investitorii BVB. Dobânda pentru obligațiunile BNET28A este fixă, 9% per an pentru o perioadă de 4,5 ani. Mecanismul prin care s-a făcut vânzarea obligațiunilor a fost prin ofertă publică împreună cu sistemul de plasare a ordinelor de cumpărare în interiorul unui interval de preț (similar cu ofertele BNET27A și BNET28). Prețul de închidere a fost la pragul de 96 lei/obligațiune, respectiv la 96% din valoarea nominală.

Convocare AGOA & AGEA | Martie 2024

Suplimentar punctelor tradiționale pentru AGA de bilanț, respectiv aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate, descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație sau aprobarea

Bugetului pentru anul în curs, pe ordinea de zi s-a aflat și aprobarea derulării unor operațiuni de răscumpărare de acțiuni BNET, aprobate de acționari.

Listarea companiei FORT S.A. pe piața AeRO-SMT BVB | Mai 2024

În 17.05.2024, FORT a început parcursul de societate publică odată cu listarea acțiunilor sale pe sistemul multilateral de tranzacționare al BVB, piața AeRO.

Listarea obligațiunilor BNET28A pe Piața reglementată | Mai 2024

Prima zi de tranzacționare pentru obligațiunile BNET28A a fost joi 23.05.2024. Emisiunea BNET28A este formată din 66.249 obligațiuni corporative, negarantate, de o valoare nominală totală de 6.624.900 lei, purtătoare a unei dobânzi anuale de 9%, platibile trimestrial prin intermediul Depozitarului Central. Emisiunea a fost realizată în urma unei oferte publice de vânzare derulată în luna aprilie 2024. Scadenta emisiunii este la 4 ani, luna aprilie 2028. The maturity is in April 2028.

Declanșarea unei investigații a Consiliului Concurenței cu privire la Piața IT din România | Iunie 2024

În 05.06.2024 emitentul a informat investitorii printr-un raport curent publicat pe fluxurile BVB despre primirea unui ordin al Consiliului Concurenței cu privire la declanșarea unei investigații pe piața comercializării de echipamente de tehnologia informației și comunicații din România.

Investigația privește diferite proceduri din perioada 2019-2024 aferente unor proiecte de infrastructuri IT&C și acoperă mai multe societăți active în domeniul IT din România printre care și 2 companii care fac parte din pilonul de Infrastructură Digitală al grupului Bittnet: Dendrio Solutions SRL și Dataware Consulting SRL.

Semnarea unor contracte semnificative în S1

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

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

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

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

În luna aprilie TopTech, companie parte din pilonul de Digital Infrastructure al grupului Bittnet a anunțat semnarea unui proiect semnificativ, în valoare de 8,77 milioane lei fără TVA (aproximativ 10% din cifra de afaceri individuala a anului 2023) ce presupune livrarea și instalarea de echipamente de stocare precum și a altor echipamente IT&C.

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

Pilonul de Infrastructură Digitală în S1 2024

Ca rezultat al eforturilor noastre de reformare, începute la finalul anului trecut în cadrul acestui pilon, și un lucru îmbucurător realizat în S1 2024 este faptul că toate companiile principale ale pilonului de Infrastructură Digitală înregistrau profit net individual la 30.06.2024. Dintre cele 5 companii doar zNet Computer a înregistrat pierdere (app 600 mii lei). zNet se află în plin proces de absorbție în compania Top Tech.

În Semestrul 1, am continuat unificarea și simplificarea structurii pilonului, atât din perspectiva brandingului, cât și administrativ-organizațională. Am reorganizat zNet Computer sub TopTech și am unificat echipele Dendrio și Dataware. În august, am depus la ONRC proiectul de fuziune prin absorbție a zNet Computer în TopTech, urmând ca în T4 2024 să rezulte o singură companie pentru clienții din Transilvania. Totodată, am închis două filiale (Sf. Gheorghe și Mediaș) ca parte a programului de restructurare.

În aprilie 2024, ca parte a planului de restructurare și integrare, conducerea Bittnet a început consolidarea pilonului de Infrastructură Digitală sub Dendrio Solutions. Agista Investments și Bittnet Systems au cesionat deținerile lor în TopTech (14% și, respectiv, 40%) către Dendrio Solutions pentru suma de 14,46 milioane lei. De asemenea, Bittnet Systems a transferat și deșinerea de 28,87% din Dataware Consulting către Dendrio Solutions pentru 14,43 milioane lei. 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 rezultate din contractele de cesionare.

Tot în cadrul acestei operațiuni au fost convertite în capital (alocate părți sociale ale Dendrio) și creanțele celor 2 co-fondatori Dataware Consulting - Constantin Savu și Cătălin Georgescu - în valoare totală de 5.000.000 lei, conform contractului de cesiune a diferenței de 30% din compania Dataware Consulting către grupul Bittnet.

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

Ca rezultat al acestei operațiuni, Dendrio Solutions deține în mod individual, direct, 100% din părțile sociale ale TopTech și Dataware având în vedere profilurile de tip integrator de soluții și servicii IT&C pe care cele 3 companii îl au. La finalul Semestrului 1, Dendrio și Dataware funcționează ca o echipă unificată, în ciuda operării sub cui-uri separate, consolidându-se atât pe plan operațional, cât și administrativ. În această perioadă, Dendrio a avansat în integrarea proceselor și echipei, îmbunătățind alinierea și extinderea serviciilor interne.

În S1, am semnat 4 contracte majore, inclusiv un proiect Safe City pentru monitorizare integrată, ce se va finaliza până la sfârșitul anului 2025, și un proiect național de transformare digitală pentru reforma sistemului de urgență, finanțat de Banca Mondială, cu implementare până la finalul anului 2024.

De asemenea, Dataware a obținut autorizarea pentru furnizarea echipamentelor 5G, esențială pentru dezvoltarea serviciilor noastre, și a atins nivelul Titanium în parteneriatul cu Dell Technologies, deschizând noi oportunități pentru clienți. Dataware a participat la evenimente internaționale și locale, consolidând colaborările cu parteneri tehnologici și extinzându-și baza de clienți.

Regional: Transilvania

În mai 2024, am organizat Transilvania IT Forum, un eveniment regional de referință, cu peste 180 de participanți și parteneri tehnologici importanți precum Cisco, HP, Dell, Jabra și Epson. Acest succes este rezultatul efortului echipei regionale – TopTech și 2Net, cu sprijinul întregului grup.

Am desfășurat o activitate intensivă de generare de lead-uri, deschizând 194 de lead-uri: 89 în sectorul privat și 105 în sectorul public, contactând aproximativ 500 de instituții, dintre care peste 95 sunt deja calificate.

Pentru a optimiza și eficientiza operațiunile, am început absorbția 2Net Computer în TopTech, rezultând biroul regional TopTech Brașov. În acest context, am închis două filiale (Sf. Gheorghe și Mediaș) și am relocat filiala din Brașov într-un nou sediu.

Priorități pentru S2 – Infrastructură Digitală

Prioritatea noastră este consolidarea diviziei Digital Infrastructure, vizând creșterea cifrei de afaceri și a profitului, în special prin implementarea proiectelor de transformare digitală. Extinderea M&A ne permite acum să aliniem profitabilitatea la media industriei IT din regiune. Continuăm să dezvoltăm echipele și să atragem talente noi, consolidând parteneriatele cu vendori internaționali precum Fujitsu, Dell, Cisco, și alții, și să aducem soluții noi în IoT, OT, și RPA. Întărim relațiile cu furnizori noi pentru a participa la proiecte complexe și ne concentrăm pe expansiunea regională și internațională, organizând evenimente și campanii de marketing, și valorificând tehnologii de ultimă oră precum identity management și biometrie.

Rezultate S1 pilon - Digital Infrastructure

Digital Infrastructure	30.lunie.2024	30.lunie.2023	Evoluție
Venituri din contractele cu clienții	149.632.803	120.737.504	23,9%
Prestarea de servicii	23.930.311	18.023.572	32,8%
Vanzarea de marfuri	125.702.492	102.713.932	22,4%
Costul vânzărilor	(124.337.940)	(104.473.797)	19%
Marfuri/materiale	(106.632.171)	(92.573.080)	15,2%
Servicii cloud	(2.035.391)	(2.659.377)	-23,5%
Ore-Om	(15.670.378)	(9.241.340)	69,6%
Marja bruta	25.294.862	16.263.707	55,5%
Alte venituri	2.001.508	677.668	195,4%
Cheltuieli de vanzare/distributie	(6.680.711)	(5.183.264)	28,9%
Ore-Om	(6.183.595)	(4.553.507)	35,8%
Publicitate	(497.117)	(629.758)	-21,1%
Cheltuieli administrative (din care)	(14.999.251)	(10.604.197)	41,4%
Ore-Om	(6.815.330)	(4.767.384)	43%
Amortizare	(3.396.304)	(2.184.666)	55,5%
Alte servicii terti	(1.833.433)	(1.515.885)	20,9%
Diverse	(1.456.626)	(592.755)	145,7%
Profit operational (fara one-offs)	5.616.408	1.153.915	386,7%
EBIT	5.616.408	1.153.915	386,7%

Pilonul de Educație în S1 2024

În prima jumătate a anului 2024, divizia de Educație a continuat să se confrunte cu dificultăți, 15 dintre cei mai mari clienți reducând bugetele pentru training IT, ceea ce a dus la scăderi semnificative. Echipa, cu 40% mai mică, a depus eforturi suplimentare pentru identificarea proiectelor; însă în acest context, am înregistrat EBITDA pozitiv de aproximativ 610.000 lei, comparativ cu valoarea negativă din S1 2023.

Departamentul de Product a finalizat 43 de cursuri video, care vor fi disponibile ca abonamente în a doua jumătate a anului. Împreună cu Nenos, am lansat două programe academice și CyberShield pentru securitatea cibernetică. În S1, am început proiectul B2C cu cursuri pentru persoane fizice și am devenit centru de testare Certiport, facilitând cursuri certificate în digital literacy. Am început și o colaborare cu AGRC în conformitate și guvernanta.

Proiectele cu vendori internaționali au generat venituri de aproximativ 400.000 euro, cu 67.000 euro din proiecte de trainer rental. Eforturile de marketing au generat 249 de lead-uri și 146 de oportunități de vânzare, totalizând 350.000 euro, din care 92.000 euro au fost facturați. În Demand Generation, am transformat 27 de lead-uri în oportunități de vânzare, cu o valoare de 115.000 euro.

În S1, am câștigat 283 de oportunități (+27% față de anul precedent), generând venituri de 971.000 euro din sectoare precum IT, Banking & Finance și Automotive. Gestionăm acum 270 de oportunități deschise, cu un potențial de 1,23 milioane euro.

Echipa BID&Financing a participat la 6 licitații publice și 2 consultări de piață, cu o valoare totală de aproximativ 850.000 euro, și a câștigat 16 oportunități de 260.000 euro. În Training Delivery, am gestionat 158 de solicitări și am derulat 146 de clase pentru 2.150 de studenți, extinzând activitatea internațională cu 12 colaborări noi în DevOps și alte tehnologii.

Rezultate S1 pilon Educație

Educație	31.lunie.2024	31.lunie.2023	Evoluție
Venituri din contractele cu clienții	6.514.827	6.431.482	1,3%
Costul vânzărilor	(3.068.573)	(3.103.372)	-1,1%
Marja bruta	3.446.254	3.328.110	3,5%
Alte venituri	39.612	189.093	-79,1%
Cheltuieli de vanzare/distributie	(1.659.190)	(2.228.959)	-25,6%
Cheltuieli de personal	(1.301.550)	(1.912.081)	-31,9%
Publicitate	(357.640)	(316.877)	12,9%
Cheltuieli administrative (din care)	(2.017.244)	(2.942.895)	-31,5%
Cheltuieli de personal	(603.074)	(1.538.345)	-60,8%
Amortizare	(800.687)	(851.687)	-6%
Alte servicii terti	(374.578)	(420.852)	-11%
Diverse	(100.004)	(282.653)	-64,6%
Profit operational (fara one-offs)	(190.568)	(1.720.821)	
EBIT	(190.568)	(1.720.821)	

Pilonul de cybersecurity în S1 2024

În prima jumătate a anului 2024, Fort a accelerat expansiunea internațională în domeniul securității cibernetice, extinzând echipele de vânzări și livrare și diversificând proiectele de marketing. Reprezentanții săi au participat la târguri și evenimente de cybersecurity în Marea Britanie și Asia de Sud-Est, pentru a identifica noi oportunități internaționale.

În perioada următoare, compania va intensifica prezența locală în piețele țintă și ia în considerare deschiderea unui punct de lucru internațional permanent în trimestrul 4, cu decizia finală prevăzută pentru sfârșitul lunii septembrie.

Evenimentele de promovare online, inclusiv 2 webinarii pe securitate cibernetică, au crescut vizibilitatea Fort. Activitățile de M&A sunt planificate pentru a doua jumătate a anului, dar necesită resurse semnificative, afectând temporar finalizarea altor proiecte.

În prima jumătate a anului, Fort a livrat servicii în Danemarca, Marea Britanie și Republica Moldova, concentrându-se pe proiecte cu marje mari, ceea ce a generat profitabilitate pozitivă, în ciuda scăderii cifrei de afaceri. Profitul net reflectă investițiile, iar rezultatele complete se așteaptă în a doua jumătate a anului.

Evenimente cheie din prima jumătate:

- 2 parteneriate în Marea Britanie
- Peste 100 de oferte transmise, cu o rată de conversie de 56%
- Pipeline de vânzări cu peste 70 de lead-uri active
- Peste 50 de proiecte livrate către 8 clienți noi

Rezultate S1 pilon Cybersecurity

Rezultatele pilonului de Cybersecurity sunt pregătite conform standardelor de raportare financiară internațională - IFRS, în vederea obținerii rezultatelor consolidate IFRS pentru grupul de firme Bittnet. Emitentul Fort SA va publica în 6 septembrie rezultate consolidate pregătite conform standardelor de raportare financiară românești - RAS, care vor diferi de rezultatele pilonului de Cybersecurity conform IFRS, în principal datorită tratamentului diferit al fondului comercial și al contractelor de chirie pe termen lung.

Rezultate pilonul Cybersec. (FORT)	30.Iunie.2024	Proiect Insurance AI 30.Iunie.2024	30.Iunie.2023	Proiect Insurance AI 30.Iunie.2023	Evoluție
Venituri din contractele cu clienții	6.734.406	-	8.839.637	-	-23,8%
Prestarea de servicii	5.560.813	-	5.468.906	-	1,7%
Vânzarea de mărfuri	1.173.593	-	3.370.731	-	-65,2%
Costul vânzărilor	(4.350.033)	-	(6.246.074)	(1.530.102)	-30,4%
Costul vânzării mărfuri	(1.088.459)	-	(3.493.446)	-	-68,8%
Servicii cloud	-	-	7.390	(7.390)	-100%
Ore-om	(3.261.574)	-	(2.760.018)	(1.522.712)	18,2%
Marja brută	2.384.373	-	2.593.563	-	-8,1%
Alte venituri	61.338	-	11.258	1.294.083	444,9%
Cheltuieli de vânzare/distribuție	(479.983)	-	(289.512)	(2.969)	65,8%
Cheltuieli de personal	(253.276)	-	(157.563)	-	60,7%
Publicitate	(226.707)	-	(131.949)	(2.969)	71,8%
Cheltuieli administrative (din care)	(1.560.835)	-	(1.005.877)	(126.293)	55,2%
Cheltuieli de personal	(641.822)	-	(476.508)	(87.320)	34,7%
Amortizare	(235.650)	-	(177.786)	(27.923)	32,5%
Alte servicii terți	(537.914)	-	(177.787)	(11.050)	202,6%
Diverse	(145.450)	-	(173.795)	-	-16,3%
Profit operațional (fără one-offs)	404.893	-	1.309.433	(365.281)	-69,1%
EBIT	404.893	-	1.309.433	(365.281)	-69,1%

Pilonul Platforms & Software în S1 2024

Elian Solutions & Kepler Management

În prima jumătate a anului 2024, echipa Elian a concentrat eforturile pe clienții existenți și pe implementarea schimbărilor legislative, inclusiv soluții pentru e-factura și RO-Transport. Aceste soluții au fost dezvoltate atât pentru versiunile recente (Business Central), cât și pentru versiuni mai vechi (NAV 2013). Astfel, clienții au rămas conformi cu cerințele legislative, fără întârzieri sau riscuri de penalități.

Acest efort a dus la o creștere a ponderii serviciilor de suport și mentenanță în cifra de afaceri, ajungând la 37% în S1 2024, comparativ cu 19% în S1 2023. Diferența până la 100% este împărțită între servicii de implementare (29%) și vânzarea de licențe (34%), cu un accent pe proiectele și soluțiile SaaS. Licențierea SaaS a crescut la 12% din veniturile din licențe în S1 2024, în timp ce licențierea On Premises a scăzut.

În S1 2024, echipa Elian a realizat 26 de GO Live-uri, inclusiv:

- 11 proiecte SaaS, cu 221 de utilizatori (53% din total),
- 4 proiecte On Premises, cu 137 de utilizatori (33% din total),
- 2 proiecte cu licențiere în subscripție, pentru 57 de utilizatori (14% din total),
- 9 proiecte cu soluții proprii Elian.

Pentru a doua jumătate a anului 2024, se preconizează upgradarea portofoliului de clienți Kepler la versiuni noi și migrarea către licențierea SaaS, precum și o creștere a activității de implementare a proiectelor noi.

Nenos Software & Nonlinear

În T2, Nenos Software și Nonlinear au continuat să dezvolte soluții tehnologice de înaltă calitate, concentrându-se pe nevoile clienților și extinzându-se în noi domenii. Am consolidat relațiile cu clienții existenți și am extins parteneriatele strategice, menținând un nivel ridicat de satisfacție.

În dezvoltarea produselor, am perfecționat **deDup pentru SharePoint**, adăugând funcționalități noi și întâmpinând unele probleme la lansarea pe Microsoft Marketplace, dar am avut cereri globale semnificative. Planificăm o campanie de marketing intensivă pentru a promova deDup în Europa și a crește adopția produsului.

În Nenos Academy, am lansat un nou curs DevOps și am îmbunătățit oferta educațională. În colaborare cu Bittnet Training, vom introduce cursuri plătite și programe corporate pentru formarea echipei. Am lansat și o nouă versiune a site-ului nostru, îmbunătățind navigarea și accesibilitatea.

Am încheiat S1 cu stabilitate și o dorință de a explora noi oportunități în aplicațiile software, angajându-ne în îmbunătățirea continuă și pregătindu-ne pentru noi provocări.

Rezultate S1 pilon Business Apps și software

Business Apps & Software	30.Iunie.2024	30.Iunie.2024	Evoluție
Venituri din contractele cu clienții	13.358.245	10.043.873	33%
Prestarea de servicii	10.255.897	6.286.299	63,1%
Vânzarea de mărfuri	3.102.348	3.757.575	-17,4%
Costul vânzărilor	(10.015.392)	(6.900.963)	45,1%
Costul vânzării mărfuri	(2.603.102)	(2.202.352)	18,2%
Servicii cloud	-	-	-
Ore-om	(7.412.291)	(4.698.610)	57,8%
Marjă brută	3.342.852	3.142.911	6,4%
Alte venituri	40.570	11.790	244,1%
Cheltuieli de vânzare/distribuție	(778.737)	(489.425)	59,1%
Cheltuieli de personal	(453.217)	(371.813)	21,9%
Publicitate	(325.520)	(117.611)	176,8%
Cheltuieli administrative (din care)	(2.465.344)	(1.800.764)	36,9%
Cheltuieli de personal	(1.453.489)	(619.160)	134,8%
Amortizare	(497.099)	(297.625)	67%
Alte servicii terți	(102.494)	(381.691)	-73,1%
Diverse	(108.484)	(171.159)	-36,6%
Profit operațional (fără one-offs)	139.342	864.512	-83,9%
EBIT	139.342	864.512	-83,9%

Costuri alocate grupului

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

Costuri Grup	30.Iunie.2024	30.Iunie.2023	Evoluție
Alte venituri	501	985.764	-99%
Cheltuieli de vânzare/distribuție	(831.775)	(251.106)	231%
Cheltuieli de personal	(602.636)	(127.743)	371,8%
Publicitate	(229.139)	(123.363)	85,7%
Cheltuieli administrative (din care)	(1.750.547)	(2.718.756)	-35,6%
Cheltuieli de personal	(893.475)	(681.395)	31%
Amortizare	(232.704)	(272.810)	-14,7%
Alte servicii terți	(549.260)	(449.385)	22,2%
Diverse	(12.860)	(1.062.501)	-98,8%
Profit operațional (fără one-offs)	(2.628.620)	(2.171.051)	21,1%

Dinamica acțiunilor BNET în S1 2024

Evoluția cotației acțiunilor BNET în prima jumătate a anului 2024 a fost una cu o dinamică negativă.

36.271.217 acțiuni BNET au fost tranzacționate în S1 la un preț mediu de 0,2465 lei, însumând tranzacții în valoare de 8,94 milioane lei. Prin comparație, în perioada similară a anului trecut volumul total tranzacționat s-a ridicat la 42.857.853 acțiuni iar valoarea totală a tranzacțiilor cu acțiunile BNET s-a ridicat la 12,8 milioane lei.

Capitalizarea bursieră a grupului Bittnet a scăzut pe parcursul semestrului 1, la 30 iunie înregistrând valoarea de piață de 130 milioane lei (în scădere față de 174 milioane lei la începutul anului 2024). Față de 30 iunie 2023 valoarea de piață a grupului Bittnet a scăzut cu 42%.



Dinamică cotație BNET în primele 6 luni

Obligațiunile Bittnet

În momentul de față, Bittnet este emitentul a 4 emisiuni de obligațiuni corporative, toate listate la Bursa de Valori București, pe piața reglementată: BNET26E (denominată în euro), BNET27A, BNET28 și BNET28A (toate 3 emise în monedă națională).

Toate emisiunile de obligațiuni Bittnet oferă o rată de dobândă fixă între 9% și 10% pe an, iar plățile de cupoane se realizează cu frecvență trimestrială prin sistemul standardizat al Depozitarului Central. Emitentul se află la zi cu plata cupoanelor la toate emisiunile.

Din 2016 și până în prezent, Bittnet a derulat 9 oferte de emisiuni de obligațiuni corporative, în RON și EUR, atrăgând peste 60 milioane lei în capitaluri împrumutate prin acest instrument. Dintre acestea, 5 emisiuni (BNET19, BNET22, BNET23, BNET23C și BNET23) au fost deja rambursate la scadență sau anticipat.

Situația economico-financiară a Grupului la S1 2024

Emitentul pune la dispoziția investitorilor analiza consolidată a activelor, capitalurilor și datoriilor Grupului la finalul perioadei de raportare 30 Iunie 2024.

Elemente de bilanț

Active imobilizate

	30/Jun/2024	30/Jun/23	30/Jun/22	30/Jun/21
Fond comercial	92,829,104	73,998,774	42,181,893	21,082,977
Alte imobilizări necorporale	9,608,011	9,316,732	8,909,654	9,029,741
Imobilizari corporale	31,801,860	32,957,034	20,992,230	1,893,046
Titluri puse în echivalență	2,768,051	2,901,080	2,738,174	9,665,686
Alte imobilizări financiare	937,032	3,458,689	1,594,252	329,964
Impozit amanat	4,041,473	2,782,815	909,993	545,393
Total active imobilizate	141,985,530	125,415,123	77,326,195	42,546,806

Diferența pozitivă înregistrată de Fondul comercial (goodwill) consolidat la nivel de grup este reprezentată de înregistrarea în evidențele contabile a tranzacțiilor de M&A, finalizate în ultimele luni ale lui 2023 și început de an 2024, respectiv pentru achiziția companiei Kepler în cadrul pilonului de Platforms & software și a diferenței de 30% din compania Dataware. Imobilizările corporale au înregistrat o evoluție similară ca în perioada precedentă datorită diverselor consolidări provenite din tranzacțiile de M&A mai sus amintite (extinderea perimetrului de consolidare).

În total, activele imobilizate ale Grupului au crescut cu aprox. 13% la final de S1 2024 în comparație cu perioada similară a anului trecut în cea mai mare parte datorită înregistrării pozitive de fond comercial descrisă mai sus.

Active Circulante

	30/Jun/24	30/Jun/23	30/Jun/22	30/Jun/21
Stocuri	9,125,365	37,857,155	3,690,013	1,659,529
Creanțe comerciale și alte creanțe	131,840,207	77,008,719	38,721,488	28,560,071
Active financiare	8,117,420	13,204,091	15,301,841	4,409,338
Numerar și echivalente	35,978,954	52,225,013	19,036,605	26,243,253
Total active circulante	185,061,947	180,294,977	76,749,948	60,872,190

Creanțele comerciale asupra clienților înregistrează la S1 o evoluție pozitivă semnificativă (+71% vs S1 2023) având în vedere livrările parțiale în cadrul unor proiecte semnificative cu ciclu de implementare mai lung, proiecte provenite în special din pilonul de Digital Infrastructure. Soldul poziției de Stocuri la nivel consolidat a revenit la valori mai apropiate celor normale, la S1 2024 (9,1 milioane lei) având în vedere că la jumătatea anului trecut înregistrau o valoare nefiresc de mare pe care am explicat-o la vremea respectivă (± 37 milioane lei Stocuri la S1 2023, înregistrând

atunci avansul cel mai mare din totalul pozițiilor de active circulante ale grupului). Aceasta a reprezentat o situație one-time cu șanse destul de mici de a mai fi replicată în viitor.

Altfel spus, am fost mai atenți la gestionarea în zona comercială a relației între momentul când livrăm/facturăm clienții și momentul când plasăm comenzile de echipamente la distribuitori precum și în zona de delivery, la planificarea mai exactă a lucrărilor de implementare/configurare pentru echipamentele livrate la clienți.

Poziția de numerar se menține în continuare la un nivel ridicat, asigurându-ne astfel posibilitatea de a gestiona și din punct de vedere financiar proiecte de o complexitate mai mare, dându-ne stabilitate financiară și predictibilitate în relația cu partenerii. În S1 2024 am plătit 2,4 milioane lei în dobânzi bancare și obligatare precum și 3,9 milioane lei leasing-uri financiar. La finalul primului semestru numerarul și echivalentele înregistrau valoarea de 35,9 milioane lei.

Scăderea activelor financiare este explicată integral prin reevaluarea mark-to-market a investițiilor fair value deținute de Grup, în special din cauza deprecierii cotației acțiunilor CODE pe piața AeRO, care au diminuat și valoarea deținerii noastre.

În acest context, valoarea totală a activelor circulante a crescut marginal, cu aprox. 5 milioane lei, până la 185 milioane lei.

Situația capitalurilor grupului

	30/Jun/24	30/Jun/23	30/Jun/22	30/Jun/21
Capital social	63,417,671	63,417,671	52,848,060	48,043,690
Prime de emisiune	31,934,768	31,934,768	9,738,583	14,542,953
Alte elemente de capitaluri proprii	(2,396,860)	(6,460,513)	(11,781,441)	(17,781,183)
Rezerve legale	1,355,734	1,324,823	1,293,894	524,871
Rezultat reportat	(3,750,746)	885,119	7,942,492	(5,010,621)
Rezultat curent	(5,659,479)	(6,564,665)	(2,617,443)	1,675,568
Total capitaluri	84,901,089	84,537,203	57,424,145	41,995,279
Interese minoritare	14,357,020	5,157,620	2,479,542	39,413
Total capitaluri proprii	99,258,110	89,694,824	59,903,687	42,034,691

Situația datoriilor Grupului

	30/Jun/24	30/Jun/23	30/Jun/22	30/Jun/21
Total datorii	227,789,367	216,015,277	94,172,456	61,384,305
Total datorii pe termen lung	64,362,034	56,077,035	36,162,039	28,212,902
Din care:				
Obligațiuni	30,615,657	14,539,562	14,287,501	24,044,334
Împrumuturi Bancare	14,479,798	21,287,096	5,253,893	3,290,602
Datorii Leasing (IFRS16)	19,266,579	20,250,377	15,985,072	792,636
Total datorii pe termen scurt	163,427,334	159,938,242	58,010,417	33,171,403
Din care:				
Împrumuturi bancare	14,110,558	15,305,894	3,678,618	7,253,564
Obligațiuni	167,366	14,829,812	10,814,434	872,768
Datorii comerciale și alte datorii	141,402,443	122,288,453	40,483,642	20,693,396

Creșterea totală a datoriilor este explicată integral de creșterea afacerilor grupului și de creșterea datoriilor la furnizori în linie cu creanțele asupra clienților și cu afacerile derulate de grup. Dacă până acum, puteam spune ca Grupul nu operează cu valori semnificative în stocuri, odată cu alăturarea în pilonul de Digital Infrastructure a companiilor Dataware și TopTech, anul trecut, situația s-a schimbat datorită tipicului de business care presupune cumpărarea punctuală pe proiect (project based) de echipamente și livrarea & configurarea pe o perioadă mai lungă de timp. Totuși raportat la nivelul înregistrat în stocuri la 30 iunie 2023 (37 milioane lei), situația s-a reglat pe parcursul anului 2024, finalul de semestru 1 "prinzându-ne" cu stocuri în valoare de doar 9,1 milioane lei – o valoare pe care o considerăm mai aproape de normal pentru business-ul în care activăm și pentru dimensiunea actuală a grupului.

Valoarea soldului creanțelor comerciale plus valoarea soldului stocurilor acoperă la S1 2024 valoarea datoriilor comerciale în proporție de 100%. Prin comparație, creanțele comerciale plus valoarea soldului stocurilor la jumătatea anului trecut acopereau datoriile comerciale în proporție de 94%. Acest lucru demonstrează că în continuare furnizorii ne-au creditat cu stocuri chiar dacă nu de valori semnificative cum s-a întâmplat anul trecut, și că am fost mai atenți la termenele de livrare reușind să închidem mai repede parțial sau total proiectele.

Datoriile bancare totale s-au diminuat în perioada analizată, atât cele pe termen lung cât și pe termen scurt, având în vedere graficele de rambursare lunară pentru creditele de investiții. Iar liniile de credit overdraft sunt folosite pentru finanțarea livrarilor punctuale în activitatea curentă, pentru finanțarea nevoilor de capital de lucru care apar în activitatea curentă.

La nivelul lui S1 2024, aprox. 24% din datoria financiară era pe termen scurt (față de ±46% la 2023, ±70% la 2022) și 76% era datorie financiară pe termen lung – în special provenită din emisiunile de obligațiuni plasate de societate în 2023 și în 2024. Astfel și în 2024 abordarea asupra finanțării urmează traiectoria istorică: de a avea la dispoziție resurse de finanțare pe termen cât mai îndelungat.

Constatăm la S1 2024 că datoriile financiare au fost în scădere, ajungând până la 59 milioane lei la nivel consolidat, în timp ce capitalurile proprii au continuat trendul istoric de creștere până la 99 milioane lei(+11% vs 30 iunie 2023).

Ca întotdeauna, această poză istorică asupra datoriilor trebuie completată cu poziția de cash de la finalul semestrului și capacitatea de a genera cash suplimentar (cashflow din operațiuni).

Situația creditării bancare

La finalul Semestrului 1 2024, Grupul avea contractate împrumuturi de investiții (pe termen lung) și pentru finanțarea activității curente/de working capital (pe termen scurt) de 28,6 milioane lei – față de 36,5 milioane lei la S1 2023 – credite de la principalele instituții de credit din România.

Dintre acestea, aprox. 15 milioane lei reprezentau credite de investiții contractate de la ProCredit Bank și Banca Transilvania pentru finanțarea proiectelor de M&A semnate în ultimii ani, cu Top Tech și zNet Computer precum și cu Dataware.

În afara celor 2 credite de investiții, Grupul mai are disponibile produse de creditare de tipul revolving-overdraft pentru finanțarea capitalului de lucru, în monedă națională, contractate de la Banca Transilvania, ProCredit Bank, BRD, Raiffeisen, Unicredit Bank dar și plafoane non-cash pentru emiterea de scrisori de garanție bancară pentru a nu imobiliza cash propriu în acest tip de instrumente.

Din totalul plafoanelor disponibile Grupului pentru finanțarea activității curente, sumele accesate sunt reproduse în Nota 11 la situațiile financiare consolidate.

Grupul se află în contact permanent cu industria bancară încercând să îmbunătățească continuu situația finanțărilor pentru capitalul de lucru, dar și să acceseze noi produse cash și noncash.

Contul de profit și pierdere

Analiza vânzărilor

Ca parte din strategia grupului anunțată la începutul acestui an, am continuat să ne axăm pe proiectele cu o componentă de servicii mai mare. Astfel, veniturile din prestarea de servicii au crescut în primul semestru până la 46 milioane lei (+29,5% vs S1 2023). Vânzărilor de servicii li se adaugă veniturile din vânzarea de marfuri care au înregistrat de asemenea o evoluție pozitivă (+17,8% vs S1 2024). Astfel, cifra de afaceri consolidată la nivelul grupului a crescut până la 176 milioane lei la S1 2024 (+20% vs perioada similară a anului trecut). *Ca să oferim o perspectivă "vizuala" asupra creșterii grupului Bittnet, cifra de afaceri consolidată înregistrată în primul semestru din 2024 reprezintă aprox. 90% din întreaga cifra consolidată a anului 2022.*

Elementul cel mai important în analiza secvențială a vânzărilor este creșterea continuă a serviciilor prestate de grup – ca vector pentru creșterea profitabilității în următorii ani – acestea au crescut mai repede decât creșterea cifrei de afaceri și mai repede decât veniturile din vânzarea de marfuri. Reamintim tipicul proiectelor, în special în pilonul de Digital infrastructure ale cărui venituri reprezintă statistic 85% din veniturile consolidate – acolo unde proiectele sunt concepute din vânzarea de echipamente de infrastructuri IT complexe la care se adaugă componenta de servicii proprii din partea companiilor din cluster.

Dincolo de expansiunea grupului, un element îmbucurător este ca marja brută generată în prima parte a anului a avut o evoluție procentuală mai rapidă decât cea a cifrei de afaceri consolidate (+46% vs S1 2023 creștere marjă brută în timp ce cifra de afaceri a crescut cu 20,7%).

Prezentarea Consolidată a P&L

	30/Jun/24	30/Jun/23	30/Jun/22	Evoluție S1 '24 vs S1 '23
Venituri din contracte cu clienții	176,240,281	146,052,496	69,482,899	20,7%
Venituri din prestarea de servicii	46,164,610	35,646,327	32,656,739	29,5%
Vânzarea de mărfuri	130,075,671	110,406,169	36,826,161	17,8%
Costul vânzărilor	141,818,738	122,507,431	51,605,347	15,8%
Costul vânzării mărfuri/materiale	110,616,631	98,987,818	30,782,711	11,7%
Servicii cloud	2,035,391	2,725,548	2,654,728	-25,3%
Ore-Om	29,166,716	20,794,065	18,167,908	40,3%
Marja brută	34,421,543	23,545,065	17,877,553	46,2%
Alte venituri	2,143,530	3,169,656	561,852	-32,4%
Cheltuieli de vânzare/distribuție	10,430,395	8,445,234	5,949,782	23,5%
Cheltuieli de personal	8,794,273	7,122,707	4,789,280	23,5%
Publicitate	1,636,122	1,322,528	1,160,502	23,7%
Cheltuieli administrative (din care)	22,793,222	19,198,781	8,896,715	18,7%
Ore-Om	10,407,190	8,170,111	3,609,682	27,4%
Amortizarea	5,162,443	3,812,498	1,514,613	35,4%
Alte servicii terți	3,397,681	2,956,650	1,675,307	14,9%
Profit Operațional	3,341,455	(954,078)	3,612,495	

Cheltuielile cu resursele umane în activitatea de vânzare sunt explicabile prin adăugarea de companii în perimetrul de consolidare (costuri care nu existau în cifrele perioadei similare a anului anterior).

Față de anii precedenți, costurile administrative au înregistrat o evoluție temperată diferența de 3,6 milioane lei fiind explicată de exapansiunea perimetrului de consolidare, creșterea diverselor cheltuieli administrative datorita extinderii Grupului (de ex. cheltuielile cu auditul). În același timp, cheltuielile administrative s-au diminuat ca pondere în cifra de afaceri, în ciuda creșterilor menționate mai sus.

Cheltuielile de leasing au crescut datorită extinderii amprentei de consolidare cu noile companii incluse în Grup, similar cu situația amortizării care se extinde acum unei amprente mult mai mari.

În acest context, profitul operațional la jumătate anului este unul pozitiv: 3,34 milioane lei.

Rezultatul operațional, financiar și profitul brut

Rezultatul operațional al Grupului este de 3,34 milioane lei, față de o pierdere operațională de aproape 1 milion de lei generată în S1 anul trecut.

Rezultatul financiar este puternic influențat de ajustările non-cash din reevaluarea detinerilor noastre minoritare (mark to market) în acțiunile listate, care se revaluează trimestrial pe baza cotațiilor de piață. Această reevaluare a reprezentat o ajustare negativă cu impact la Semestrul 1 de 3,2 milioane lei (în special din cauza evoluției negative a acțiunilor CODE). Alături de ajustarea non-cash pentru programul SOP, precum și de alte cheltuieli financiare generate de activitatea curentă, au condus ca rezultatul brut să fie o pierdere de 3,4 milioane lei (pierdere brută redusă cu aprox. 2 milioane lei vs rezultatul de la S1 2023).

BNET GROUP	30.Jun.2024	30.Jun.2023
EBITDA	8,503,898	2,883,203
Profit operațional (fără one-offs)	3,341,455	(954,078)
Rezultat one-off	-	24,784
EBIT	3,341,455	(929,294)
Ajustare SOP	(575,803)	(443,724)
Goodwill impairment	-	-
Costuri pre-achiziție M&A	(45,510)	(249,282)
Câștig / pierdere titluri puse în echivalență	(29,833)	(17,861)
Venituri / cheltuieli din evaluarea titlurilor	(3,239,323)	(586,293)
Alte venituri financiare	260,078	184,164
Cheltuieli financiare	(3,182,256)	(3,396,765)
Profit brut	(3,471,192)	(5,439,055)
Profit net	(4,202,388)	(5,407,366)

Profitul net

Rezultatul net la S1 2024 este în linie cu pierderea brută, înregistrând valoarea de minus 4,2 milioane lei, versus pierdere de 5.4 milioane lei în S1 2023.

Dividende declarate și plătite

Societatea nu a plătit dividende în semestrul 1 al anului 2024. [Politica societății privind dividendele este detaliată aici](#).

Perspectiva anualizată asupra rezultatelor financiare (TTM)

Pentru perioada următoare, cel mai probabil ca evoluțiile valorilor consolidate vor fi mai degrabă evoluții organice, în timp ce în trecut evoluțiile au avut un puternic efect dat de extinderea prin activitatea de M&A:

	Trailing 12M S1 2024	Trailing 12M S1 2023	Trailing 12M S1 2022
Venituri din contracte cu clienții	405,719,964	268,726,087	134,341,780
Costul vânzărilor	(328,700,707)	(220,314,352)	(102,635,250)
Marja brută	77,019,257	48,411,735	31,706,530
Alte venituri	4,143,639	6,089,263	4,369,956
Costuri de vânzare/distribuție	(20,417,695)	(16,288,784)	(11,232,494)
Cheltuieli administrative	(44,255,784)	(34,411,275)	(14,951,970)
Profit Operațional	16,489,417	3,800,940	9,892,022
Profit operațional (fără one-offs)	16,514,201	3,806,637	6,438,433
Cheltuieli SOP	(1,205,655)	(790,770)	(1,209,388)
Costuri pre-achiziție M&As	(485,919)	(1,192,326)	(2,260,179)
Impairment GW	-	(495,000)	-
Câștig/(pierdere) titluri puse în echivalență	(133,027)	162,905	417,845
Venituri financiare	(4,100,191)	(1,545,514)	7,306,620
Cheltuieli financiare	(6,861,762)	(6,060,793)	(2,971,044)
Profit brut	3,702,864	(6,120,558)	13,436,055
Impozit pe profit	1,674,224	327,332	(1,151,017)
Profit net, din care:	2,028,639	(6,447,890)	12,285,038
Profit net atribuibil societatii mama	(3,699,767)	(8,711,579)	9,429,125
Interese care nu controleaza	5,728,406	2,263,689	2,855,913

Situația Fluxurilor de Numerar

Cashflow-ul din operațiuni înregistrează o valoare negativă la S1. Acest lucru nu este îngrijorător, având în vedere că la început de 2024 am echilibrat deficitul de capital circulant de la 31.12.2023 prin plata datoriilor către furnizori aferente creanțelor încasate de la clienți la final de 2023. Așa cum era de așteptat, poziția de numerar și echivalente numerar s-a diminuat în S1 2024, de la 70 milioane până la aproape 36 milioane lei, însă rămâne la un nivel absolut confortabil în vederea asigurării derulării proiectelor din contractele din backlog și pipeline în bune condiții.

	30 iunie 2024	30 iun 2023
<i>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:</i>		
Profit brut	(3,471,192)	(5,439,055)
Ajustari 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 de participare	45,510	249,282
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	2,625,301	2,428,984
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare - leasing	708,089	793,841
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	(193,255)	(115,503)
Câștig din investitii	3,172,499	517,632
Câștig titluri puse in echivalenta	29,833	17,861
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	9,089,063	2,713,503
Variatia soldurilor conturilor de creante comerciale si alte creante	(52,645,732)	31,014,373
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	(4,898,529)	5,433,602
Variatia soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii	22,759,218	(17,496,520)
Numerar generat din exploatare	(25,695,980)	21,664,958
Impozit pe profit platit	(423,143)	(1,213,048)
Numerar net din activitati de exploatare	(26,119,123)	20,451,910

	30 iun 2024	30 iun 2023
<i>Fluxuri de numerar din activitati de investitie:</i>		
Plati pentru achizitionarea de filiale, mai putin numerar achizitionat	(7,607,155)	(21,838,806)
Plati pentru achizitionarea de interese de participare		(841,345)
Incasari din vanzarea de interese de participare	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor legate	150,000	(450,000)
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(1,144,177)	(1,179,782)
Alte investitii in active financiare	-	-
Incasari din alte investitii financiare	-	-
Dividende incasate	66,824	68,661
Dobanzi incasate	169,715	102,681
Numerar net din activitati de investitie	(8,364,792)	(24,138,591)
<i>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</i>		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	29,701,386
Rascumparari/vanzari actiuni proprii	2,857,998	4,550,607
Trageri din imprumuturi bancare	1,071,649	-
Rambursari de imprumuturi bancare	-	(9,514,547)
Încasări din emisiunea de obligatiuni	6,197,011	4,885,127
Rambursări din emisiuni de obligațiuni	-	(10,000,000)
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(3,985,028)	(2,646,748)
Dobanzi platite	(2,427,446)	(2,748,895)
Dividende platite / primite	(3,264,486)	(615,600)
Numerar net din activitati de finantare	449,698	13,611,330
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(34,034,217)	9,924,649
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	70,013,172	42,300,365
Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	35,978,954	52,225,014

Analiza activității societății comerciale

Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Nu există diferențe semnificative între mediul de business în care activăm în 2024 versus anii precedenți, din punctul de vedere al efectelor potențiale asupra indicatorilor de lichiditate ai grupului. Ca dovadă atât lichiditatea cât și durata medie de încasare a clienților înregistrează valori similare cu cele înregistrate anterior:

Rată	Formulă	S1 2020	S1 2021	S1 2022	S1 2023	S1 2024
Rata lichidității curente	Active circulante / Datorii curente	1.52	1.84	1.46	1.12	1.13
Rata lichidității rapide	(Active circulante - Stocuri) / Datorii curente	1.41	1.79	1.39	0.89	1.07
Durata medie incasare a clientilor (DSO)	Sold Clienti / Cifra de afaceri * 180	110	91	100	95	134

Lichiditatea curentă și lichiditatea rapidă reprezintă două dintre cele mai importante rate financiare ale unei companii și masoară capacitatea acesteia de a plăti datoriile pe termen scurt utilizând activele disponibile pe termen scurt.

Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În AGEA din Noiembrie 2020 conducerea Societății a fost mandatată să contracteze un nou spațiu de birouri, în valoare maxima a chiriei totale aferente întregului spațiu de birouri de 500.000 (cincisutemii) Euro pe an, reprezentând preț 'all inclusive" (mentenanță, servicii adiționale, fără a fi incluse costurile de amenajare, relocare, utilități etc.); pentru o durată maximă a locațiunii este de 5 (cinci) ani de la semnarea contractului, cu posibilitatea de prelungire a acestuia. Societatea a încheiat un astfel de contract cu One United Properties, pentru un spațiu în clădirea One Cotroceni Park.

Începând din H1 2022 acest contract a început să fie contabilizat – generând apariția unui activ și a unei datorii pe termen lung în valoare de 18 milioane lei, conform IFRS16. Acestea nu sunt achiziții reale de active.

Creșterea immobilizărilor corporale din ultimii ani se explică aproape integral prin extinderea perimetrului de consolidare cu companiile TopTech, 2Net și Dataware. Societatea operează într-o industrie în care cheltuielile de capital sunt în mod natural mici – aproximativ 1% din cifra de afaceri.

Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Nu există elemente de piață pe care să le sesizăm care să aibă efecte semnificative asupra activității Grupului. Fiecare companie are provocări și oportunități obișnuite, specific activității lor profesionale (caștigarea unor clienți cu marje mici, pierderea unor clienți cu marje mari, etc.) dar nu sesizăm un trend comun la nivel de grup.

Considerăm că niciunul din aceste elemente nu este semnificativ la nivel de grup.

Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a își respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

Societatea nu s-a aflat în imposibilitatea de a își respecta obligațiile financiare asumate față de partenerii de orice fel.

Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

Nu există modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate.

Structura acționariatului la 30 iunie 2024

Structura acționariatului Emitentului la data de 30 iunie 2024, conform informării de la Depozitarul Central este:

Acționar	Procent din capital și drepturi de vot
AGISTA INVESTMENTS SRL	13,7510%
IMPETUM INVESTMENTS SA	13,3320%
Persoane fizice	64,3052%
Persoane juridice	8,6118%
Total:	100%

Tranzacții semnificative cu afiliații

Nu este cazul - În perioada de raportare încheiata 30.06.2024, emitentul nu a încheiat tranzacții semnificative cu persoane cu care acționează în mod concertat sau cu afiliații. În desfășurarea activității normale operaționale, există fluxuri comerciale care generează tranzacții între companiile din grup:

Livrari Bittnet către companiile din grup:

- 1.647.395 lei refacturare cheltuieli indirecte administrative și legate de sediu
- 45.023 lei servicii revândute la clienți **Livrari**

Dendrio către companiile din grup:

- 64.078 lei refacturare cheltuieli indirecte
- 49.912 lei marfuri, licențe și servicii revândute la clienți
- 33.643 lei licențe și servicii uz intern grup
- -282.596 refacturare rebate-uri primite de la furnizori

Livrari Elian către companiile din grup:

- 272.775 lei servicii ERP uz intern
- 120.093 lei servicii ERP revândute la clienți

Livrari Nenos & Nonlinear către companiile din grup:

- 203.143 lei servicii de dezvoltare revândute la clienți

Livrari Dataware către companiile din grup:

- 3.667.860 lei marfuri și servicii revândute către clienți

Livrari Fort către companiile din grup:

- 98.562 lei servicii revândute la clienți **Livrari**

Top Tech către companiile din grup:

- 794.233 lei mărfuri și servicii revândute la clienți

Livrari ITPrepared către companiile din grup:

- 2.488.333 lei servicii revândute la clienți
531.244 lei servicii uz intern (managed services)

Livrari zNet Computer către companiile din grup:

- 7.026 lei mărfuri revândute la clienți **Livrari**

ISEC către companiile din grup:

- 93.703 lei licențe revândute către clienți

Gradul de realizare a țintelor pentru anul 2024

Cont de profit și pierdere [RON], consolidat	Valoarea previzionată FY2024	Valoarea raportată S1 2024	% de realizare după S1 2024 vs BVC24(E)	% de realizare după S1 2023 vs BVC23(R)
Cifra de afaceri	430.695.290	176.240.281	41%	39%
Cheltuieli Directe	307.558.466	141.818.738	46%	40%
Cheltuieli Indirecte	57.161.992	33.223,617	58%	122%
EBITDA	24.971.634	8.503.898	34%	14%
Amortizare	10.111.156	5.162.443	51%	42%
Profit Operational	14.860.478	3.341.455	22%	-8%
Rezultat Financiar	(7.571.016)	(6.421.579)	85%	1155%
Ajustari SOP	1.341.970	(575.803)	43%	41%
Profit Brut	5.947.492	(3.471.192)	-	-
Numar Acțiuni	634.176.714	634.176.714	-	-

O observație relevantă privind îndeplinirea țintelor este faptul că sezonabilitatea obișnuită a business-ului în care grupul nostru activează, împarte veniturile între: 35%-45% în S1 și 55%-65% în S2. Ca parte din strategia pentru viitor, grupul caută să se axeze pe proiecte care au o mai mare componentă de prestare de servicii, având în vedere că aceste proiecte vin, la pachet, și cu nevoia clientului pentru recurență.

Riscuri identificate de Emitent

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

Semnături și declarații conform art. 123 2 punctul B, lit. c) din Regulamentul ASF nr.1/2006.

Mihai Alexandru Constantin Logofătu, în calitate de reprezentant legal al Președintelui Consiliului de Administrație al Companiei declară că, după cunoștințele sale, raportarea contabilă Semestrială care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierderi ale Emitentului sau ale filialelor acestuia incluse în procesul de consolidare și că aceasta prezintă în mod corect și complet informațiile despre Emitent.

Anexe

Anexa 1 - Hotărâri ale Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 25.01.2024 de actualizare a Actului Constitutiv al Societății:

Având în vedere:

1. Convocatorul pentru AGOA publicat pe website-ul Societatii - (<https://investors.bittnet.ro/>) si pe website-ul BVB (www.bvb.ro) in data de 19.12.2023, in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, numarul 5713 din 21.12.2023 si in ziarul Curierul National din 20.12.2023;
2. Convocatorul Completat si suplimentat prin propunerea unui actionar indreptatit, publicat website-ul Societatii si pe website-ul BVB in data de 09.01.2024 in Monitorul Oficial al Romaniei , Partea a IV-a, numarul 96 din 09.01.2024 si in ziarul National in data de 09.01.2024;
3. Prevederile Legii societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare (Legea nr. 31/1990);
4. Prevederile Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare (Legea nr. 297/2004);
5. Prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare (Legea nr. 24/2017);
6. Prevederile Regulamentului ASF nr. 5 din 2018 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare (Regulamentul nr. 5/2018);
7. Prevederile Regulamentului CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale actionarilor in cadrul adunarilor generale ale societatilor comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare (Regulamentul nr. 6/2009)

Acționarii Societății au ales noua componență a consiliului de administrație și noii membrii:

Având în vedere alegerile de la punctul 3 de pe Ordinea de zi a Adunării art. 17.12. din Actul Constitutiv are prezentul conținut:

17.12 La data prezentului Act Constitutiv, Consiliul de Administratie este format din 5 (cinci) membri, pentru un mandat de 4 (patru) ani de la data numirii, dupa cum urmeaza :

- Ivylon Management SRL, persoana juridica romana, cu sediul in București, Drumul Sării nr. 45 (fost nr. 27), cam. 1, sector 6, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu nr. de ordine J40/7852/2019, Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J40/7852/2019 si cod unic de înregistrare 41260660, reprezentata prin domnul Logofatu Mihai Alexandru Constantin - cetatean roman, domiciliat in [·], identificat cu CI seria [·] nr. [·] eliberata de [·] la data de [·], CNP [·] – Presedinte ;
- Anghel Lucian Claudiu, cetatean roman, nascut la data de [·] in [·], identificat cu CI seria [·] nr. [·] emisa de [·] la data de [·], CNP [·] - Vicepresedinte.
- Eccleston Square Capital Limited, cu sediul in Mansion House, Manchester Road, Altrincham Cheshire, England, WA14 4RW, inregistrata in Registrul Companiilor Regatului Unit al Marii Britanii si Irlandei de Nord avand cod de inregistrare 15388131, legal

reprezentata prin domnul Ciucu Bogdan-Andrei, cetatean britanic, nascut la data de [...] in [...] identificat cu Pasaport [...] emis de Regatul Unit al Marii Britanii si Irlandei de Nord la data de [...] cu valabilitate pana la data de [...] – Membru ;

- Constantinescu Gabriel-Claudiu, cetatean roman, nascut la data de [...] in [...], domiciliat in [...] identificat cu CI seria [...] nr. [...] emisa de [...] data de [...], CNP [...] – Membru ;
- Quercus Solutions SRL, persoana juridica romana, cu sediul in București, Sectorul 2, Strada Tony Bulandra nr. 44, pod mansarda, camera nr. 4, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu nr. de ordine J40/11416/2022, Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J40/11416/2022 si Cod unic de înregistrare 46309099, legal reprezentată prin domnul Micheș Paul, cetatean roman, nascut in [...] la data de [...], domiciliat in [...] identificat cu CI seria [...] nr. [...] emisa de [...] la data de [...], CNP [...] - Membru.

Durata mandatelor administratorilor mai sus-numiți este stabilită până la data de 29.01.2028.

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

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

Indicator	Definiție / Mod de calcul	De ce este relevant
Profit Operațional	<p>Este vorba despre profitul activității de bază, activității de a ne deservi clienții.</p> <p>În calcul toate veniturile și cheltuielile asociate activității curente și ignoră veniturile și cheltuielile financiare, sau cele legate de activitatea de tip holding (a grupului, existența noastră ca și companie listată).</p> <p>Se obține eliminând din rezultatele fiecărei linii de business elementele de venituri și cheltuieli (cash sau non cash) care nu au de-a face cu activitatea curentă.</p> <p>Cele mai semnificative ajustări (diferențe între profitul brut și Profitul Operațional) sunt:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Eliminarea rezultatului financiar (adunarea la profitul brut a cheltuielilor și scăderea veniturilor de tip financiar) 2. Eliminarea ajustărilor IFRS, non-cash, legate de Stock Option Plan 3. Eliminarea pozițiilor de tip alte venituri și alte cheltuieli (elemente nerepetabile, nelegate de activitatea de baza) 4. În cazul situațiilor anului 2021, retratate în 2023, odată cu aplicarea noului cadru conceptual privind IFRS 3 combinări de întreprinderi – costurile aferente M&A de succes, care anterior erau capitalizate, au fost derecunoscute din active prin P&L – aceasta retratare retroactivă a fost exclusă din calculul profitului operational 	<p>Activitatea operațională (numită și „curentă” sau „de baza”) reprezintă afacerile companiei.</p> <p>Astfel se măsoară performanța și activitatea afacerilor versus concurența, indiferent de mediul de taxare, de cadrul contabil de raportare sau de modul de finanțare al societății (mixul dintre capitaluri proprii și împrumutate, costurile de menținere la cota bursei, etc).</p> <p>Cu alte cuvinte, acesta este rezultatul pe care compania (sau fiecare segment de business) l-ar avea dacă ar opera ca o companie finanțată integral din surse proprii (din „equity” – capitalurile acționarilor).</p>
„Marja Bruta”, sau	<p>Formula de calcul a acestui indicator este „Venituri MINUS cheltuieli directe” („revenue minus COGS (cost of goods sold”).</p>	<p>Acest indicator este „PIB” ul companiei, este „valoarea adăugată” pe care noi o producem pentru partenerii noștri.</p>

<p>„gross margin” , sau „GM” sau „marja”</p>	<p>Astfel, din facturile emise clienților, se scade valoarea cheltuielilor direct asociabile acelor proiecte (obținerii acelor venituri). În cazul proiectelor de revânzare licențe software, cumpărăm o licență cu 90 lei și o vindem către client cu 100 lei. Diferența este „Marja Bruta” (sau „Gross Margin”) .</p> <p>În cazul în care facturăm unui client servicii de implementare a unui proiect de cloud, marja brută reprezintă diferența dintre veniturile facturate către client și costul pentru orele – om necesare implementării, indiferent dacă inginerul care realizează implementarea ne este angajat sau un subcontractor.</p>	<p>Acest indicator reflectă nu doar ce valoare aducem clienților, dar, întorcându-ne privirea spre interiorul companiei, reflectă sumele de bani pe care le avem la dispoziție pentru a acoperi cheltuielile fixe.</p>
--	--	--

Anexa 3 - Situatii Financiare Consolidate (Neauditare) si
Anexa 4 - Situatii Financiare Individuale (Neauditare)

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%
2Net 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, 2Net Computer, IT Prepared, Equatorial Gaming, Equatorial Training, Computer Learning Center, Fort (fosta Global Resolutions Experts), GRX Advisory, ISEC Associates, Elian Solutions, Kepler Management Systems, Nenos Software, Nonlinear).

Situațiile financiare consolidate includ rezultatele combinării de afaceri prin metoda de achiziție. În situația poziției financiare, activele, datoriile și datoriile contingente identificabile ale achizitorului sunt recunoscute inițial la valorile lor juste la data achiziției. Rezultatele operațiunilor achiziționate sunt incluse în situația consolidată a rezultatului global de la data obținerii controlului (Dendrio Solutions – septembrie 2017, Elian Solutions – noiembrie 2018, Equatorial Gaming și Equatorial Training – Decembrie 2020, Computer Learning Center, ISEC Associates, IT Prepared, Nenos Software, Nonlinear – August 2021, Fort (fosta Global Resolution Experts) și GRX Advisory – Decembrie 2021, Top Tech și 2Net Computer – Septembrie 2022, Dataware Consulting – Mai 2023, Kepler Management Systems – Noiembrie 2023).

Bittnet Systems S.A.

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

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

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

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

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

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

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

a) Divizia de Educație

Aceasta divizie conține 4 companii (**Bittnet Systems, Computer Learning Center, Equatorial Gaming și Equatorial Training**, carora li se alătură deținerea minoritară în **The E-Learning Company**), ce oferă training adulților în două domenii: Technical Skills și Human Skills atât în format clasic, față-în-față, Virtual Remote dar și conduse de instructor sau în format eLearning. Training-urile oferite permit accesul experților la tehnologie prin predarea competențelor IT, de la cele de bază (de ex.: Microsoft Office Suite) până la cele mai avansate (Cloud, DevOps, Cybersecurity). Portofoliul de business training conține management de proiect, managementul serviciilor IT, business intelligence, CRM, ERP, Agile, etc.

Equatorial Gaming

În anul 2018, Grupul a achiziționat un pachet semnificativ în compania de învățare bazată pe jocuri, Equatorial Gaming. În urma achiziției, activitățile Equatorial au fost integrate în divizia **Educație**.

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 renegociați în beneficiul Bittnet, evaluarea finală fiind redusă la jumătate (astfel Bittnet a preluat pachetul majoritar), iar plata a fost dependentă de confirmarea unor rezultate operaționale pozitive în anii 2021 și 2022.

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

c) Divizia de Cybersecurity

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

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

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

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

La 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	30 iun	31 dec
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
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 subscrise, 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	-
	<hr/>	<hr/>
Total, din care:	28,590,356	27,518,706
Partea pe termen lung	14,479,798	18,976,363
Partea pe termen scurt	14,110,558	8,542,343
	<hr/>	<hr/>

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

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

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

La data de 18.01.2021, Proprietarul a transmis către Grup Notificarea privind propunerea 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 convenite fiecărei părți și, în consecință, Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 3.203,92 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu apel în 30 de zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul București - Secția a VI-a Civilă." Pana la data prezentului raport, sentinta nu a fost comunicata partilor.

Grupul a înregistrat un provizion in valoare de 105.831,42 lei in situatiile 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 pârâtă 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 pârâtă 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 in judecata și obligarea reclamantei la plata cheltuielilor de judecată.

Prin Sentința Civilă nr. 1898/2021 pronuntata 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 si mentenanță in 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. in 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 citării intimetei-pârâte la noul sediu social, amânând judecata apelului.

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

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

- 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 intimetei pârâte. Compensează în parte cheltuielile de judecată până la concurența sumei de 5.672 lei.
- Cu recurs în termen de 30 de zile de la comunicare. Cererea pentru exercitarea căii de atac se depune la Curtea de Apel București, Secția a VI-a Civilă.

Până la data prezentului raport, sentința nu a fost comunicată părților.

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 petit 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 finanțărilor 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.

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE

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

Situatiile financiare de la pagina [3] la pagina [42] au fost aprobate si semnate la data de 30 august 2024.

Mihai Logofatu
Director General

Adrian Stanescu
Director Financiar

CUPRINS

CUPRINS.....	3
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL.....	4
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE.....	5
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	6
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII.....	8
NOTA 1. INFORMATII GENERALE.....	10
NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE.....	12
NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE.....	13
NOTA 4. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII.....	14
NOTA 5. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA.....	15
NOTA 6. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE.....	16
NOTA 7. TITLURI DE PARTICIPARE.....	17
NOTA 8. CAPITALURI SI REZERVE.....	29
NOTA 9. OBLIGATIUNI.....	32
NOTA 10. IMPRUMUTURI BANCARE.....	34
NOTA 11. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE.....	34
NOTA 12. DATORII CONTINGENTE.....	36
NOTA 13. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI.....	39

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

	Pentru perioada de 6 luni	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Venituri din contracte cu clienții	6,040,247	5,945,725
Costul vanzarilor	(2,781,877)	(3,141,705)
Marja bruta	3,258,370	2,804,020
Alte venituri	31,228	985,764
Cheltuieli vanzare	(2,371,299)	(2,250,774)
Cheltuieli generale si administrative	(3,997,036)	(5,558,811)
Câștig/pierdere titluri puse in echivalenta	(29,833)	(17,861)
Venituri financiare	8,842,138	1,471,217
Cheltuieli financiare	(1,911,302)	(1,789,203)
Profit brut	3,822,268	(4,355,647)
Impozit pe profit	(354,318)	564,562
Profit net	3,467,950	(3,791,085)

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	30 iunie	31 decembrie
	2024	2023
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări necorporale	6,570,472	6,704,201
Imobilizări corporale	6,828,684	6,992,808
Titluri de participare	66,787,181	52,356,500
Alte imobilizări financiare	35,829,805	37,685,497
Impozit amânat	1,355,975	1,619,829
Total active imobilizate	117,372,117	105,358,835
Active circulante		
Stocuri	204	397
Creanțe comerciale si alte creanțe	12,872,599	12,252,222
Active financiare	8,117,420	11,356,744
Numerar si echivalente	2,491,276	3,535,970
Total active circulante	23,481,500	27,145,333
TOTAL ACTIVE	140,853,617	132,504,168
CAPITALURI SI DATORII		
Capital social	63,417,671	63,417,671
Prime de emisiune	31,934,768	31,934,768
Alte elemente de capitaluri proprii	(11,857,689)	(15,291,490)
Rezerve	956,462	956,462
Rezultat reportat	2,288,104	(1,179,845)
Total capitaluri si rezerve	86,739,317	79,837,566
Datorii pe termen lung		
Obligațiuni	30,615,657	24,340,699
Împrumuturi bancare	-	-
Datorii Leasing	15,128,632	15,118,732
Datorii pe termen lung	-	-
Datorii privind impozitul pe profit amanat	-	-
Total datorii pe termen lung	45,744,289	39,459,431
Datorii curente		
Obligațiuni	167,366	47,458
Împrumuturi bancare	-	-
Datorii Leasing	3,844,214	3,472,827
Datorii privind impozitul pe profit	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	4,358,431	9,686,886
Total datorii curente	8,370,011	13,207,171
Total datorii	54,114,300	52,666,602
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	140,853,617	132,504,168

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Pentru perioada de 6 luni	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Profit brut	3,822,268	(4,355,647)
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	1,056,417	987,790
Cheltuieli privind activele cedate	-	-
Beneficii acordate angajaților SOP	575,803	443,724
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	1,424,994	1,192,828
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	(1,077,958)	(449,651)
Câștig/pierdere din investitii	(7,256,840)	(427,056)
Câștig/pierdere titluri puse in echivalenta	29,833	17,861
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	(1,425,484)	(2,590,152)
Variatia soldurilor conturilor de creante	862,263	3,876,672
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	193	26,650
Variatia soldurilor conturilor de datorii	(295,042)	(1,953,331)
Numerar generat din exploatare	(858,069)	(640,161)
Impozit pe profit platit	(90,464)	-
Numerar net din activitati de exploatare	(948,533)	(640,161)
Activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de interese de participare	(6,390,015)	(13,758,345)
Incasari din vanzarea de interese de participare	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor legate	(2,765,233)	(5,739,610)
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(101,191)	(475,857)
Incasari din alte investitii financiare	-	-
Dividende incasate	644,116	68,661
Dobanzi incasate	2,897,700	793,279
Numerar net din activitati de investitie	(5,714,624)	(19,111,872)
Activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	29,701,386
Rascumparari/vanzari actiuni proprii	2,857,998	4,550,607
Trageri/Rambursari de imprumuturi bancare	-	(167,937)
Incasari/rambursari din emisiunea de obligatiuni	6,197,011	(5,114,873)
Plati datoriilor aferente leasing-ului financiar	(2,209,406)	(1,845,280)
Dobanzi platite	(1,227,139)	(1,512,739)
Dividende platite	-	-
Numerar net din activitati de finantare	5,618,464	25,611,165

pentru 6 luni incheiate la 30 iunie 2024, conform OMFP nr. 2844/2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de
numerar

(1,044,693)

5,859,131

Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului
financiar

3,535,970

13,470,129

Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul
exercitiului financiar

2,491,277

19,329,260

SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri
31 dec 2022	52,848,060	9,738,583	(20,851,261)	956,462	7,661,485	50,353,329
Profit net	-	-	-	-	(3,791,085)	(3,791,085)
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(3,791,085)	(3,791,085)
Tranzactii cu actionarii	-	-	-	-	-	-
Majorari de capital social	10,569,612	22,196,185	(64,411)	-	-	32,701,386
Tranzactii actiuni proprii	-	-	4,550,607	-	-	4,550,607
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	443,724	-	-	443,724
Repartizare rezerva legala	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2023	63,417,671	31,934,768	(15,921,342)	956,462	3,870,399	84,257,960
	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri

31 dec 2023	63,417,671	31,934,768	(15,291,490)			79,837,567
				956,462	(1,179,846)	
Profit net	-	-	-	-	3,467,950	3,467,950
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	3,467,950	3,467,950
Tranzactii cu actionarii	-	-	-	-	-	-
Majorare de capital social	-	-	-	-	-	-
Tranzactii actiuni proprii	-	-	2,857,998	-	-	2,857,998
Beneficii acordate angajaților	-	-	575,803	-	-	575,803
SOP	-	-	-	-	-	-
Repartizare rezerva legala	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2024	63,417,671	31,934,768	(11,857,689)		2,288,104	86,739,317
				956,462		

NOTA 1. INFORMATII GENERALE
Activitatile operationale

Situațiile financiare includ informațiile financiare neconsolidate ale societății Bittnet Systems („Societatea” sau „Emitentul”), cu sediul social în București, Str. Sergent Ion Nutu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 4, sector 5. Societatea detine următoarele filiale 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%

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

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

În 2016, Societatea 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, Societatea 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.

Conducerea Societatii

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

Având în vedere dimensiunea actuală a Grupului, Adunarea Generală din 20 aprilie 2023 a aprobat extinderea Consiliului de Administrație la 5 membri, după cum urmează:

- 1) **Ivylon Management SRL** – administrator executiv, prin **Mihai Alexandru Constantin Logofătu**. La data 31.12.2023, Mihai Logofătu deține un număr de 55.651.882 acțiuni ceea ce reprezintă 8,77% din capitalul social. Mihai Logofătu este co-fondator al Bittnet Systems.
- 2) **Cristian Ion Logofătu** – administrator neexecutiv. La data de 31.12.2023 Cristian Logofătu deține un număr de 53,592,812 acțiuni ceea ce reprezintă 8,45% din capitalul social. Cristian Logofătu este co-fondator al Bittnet Systems.
- 3) **Anghel Lucian Claudiu** – administrator neexecutiv, care deține la 31.12.2023 un număr de 5.468.395 acțiuni ale Emitentului adică un procent de 0.86% din capitalul social.
- 4) **Rudolf Paul Vizental** – administrator neexecutiv, nu deține la 31.12.2023 acțiuni ale Emitentului.
- 5) **Dynamic Data Drawings SRL** – administrator neexecutiv, prin Anca Mănițiu. Anca Mănițiu deține la 31.12.2023 un număr de 763.237 acțiuni ale Emitentului, reprezentând 0,12 % din capitalul social.

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

- 1) **Ivylon Management SRL** – administrator executiv, prin **Mihai Alexandru Constantin Logofătu**. La data 31.03.2024, Mihai Logofătu deține un număr de 55.651.882 acțiuni ceea ce reprezintă 8,77% din capitalul social. Mihai Logofătu este co-fondator al Bittnet Systems.
- 2) **Anghel Lucian Claudiu** – administrator neexecutiv, care deține la 31.03.2024 un număr de 5.468.395 acțiuni ale Emitentului adică un procent de 0.86% din capitalul social.

- 3) **Eccleston Square Capital Limited** reprezentată prin **CIUCU BOGDAN-ANDREI** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, dl. Ciucu ori societatea Ecclestone nu dețineau acțiuni ale emitentului.
- 4) **CONSTANTINESCU GABRIEL-CLAUDIU** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, dl Constantinescu nu deținea acțiuni ale emitentului.
- 5) **Quercus Solutions SRL** reprezentată prin **MICHEȘ PAUL** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, dl. Micheș ori societatea Quercus Solutions nu dețineau acțiuni ale emitentului.

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

NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

a) Declaratia de conformitate

Situațiile financiare neconsolidate neauditate ale Societatii 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 neconsolidata neauditata 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.

Societatea 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 Societatea a decis să nu le adopte anticipat. Societatea 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 personalizarea sesiunilor de training. A fost un an în care industria IT a resimțit puternic tăierile de costuri, iar primele bugete afectate au fost cele destinate training-ului. Clienții și-au menținut strâns bugetele în prima parte a anului, analizând cu mai multă atenție achizițiile și investind cu multă prudență.

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

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

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 marcii 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, Societatea nu deține active și datorii incluse în situațiile financiare care necesită evaluarea și/sau prezentarea valorii juste.

NOTA 4. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

Veniturile din contractele cu clienții sunt detaliate in tabelul următor:

	6 luni incheiate la:	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Servicii de training	5,919,476	5,264,318
Servicii de integrare solutii IT	23,533	117,476
Venituri din prestarea de servicii	5,943,009	5,381,794
Vanzarea de marfuri integrare solutii IT	0	411,322
Licente revandute	97,238	152,609
Vanzarea de marfuri	97,238	563,931
Total	6,040,247	5,945,725

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

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

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

In cazul in care pretul de vanzare include o valoare distincta, specificata contractual, destinata prestarii ulterioare de servicii (cum este cazul veniturilor din vanzarea serviciilor de garantie producator), acea suma este amanata (contul 472 "Venituri inregistrate in avans") si recunoscuta ca venit pe parcursul perioadei in care se presteaza serviciile, dar nu mai tarziu de incheierea perioadei pentru care a fost contractata prestarea ulterioara de servicii. In contrapartida, cheltuielile aferente sunt amanate (contul 471, „Cheltuieli inregistrate in avans”) si recunoscute pe aceeași perioada in care se presteaza serviciile.

Veniturile din vanzarea de marfuri si licente

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

Veniturile din perspectiva geografica

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

NOTA 5. 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	215,745	637,893
Licente revandute	94,948	149,135
Cheltuieli de personal	2,314,430	2,244,834
Cheltuieli cu colaboratori	1,544,557	2,283,310
Amortizare	1,056,417	987,790
Servicii cloud	-	66,171
Chirii	1,584	3,990
Comisioane si onorarii	172,807	142,870
Publicitate	586,779	440,240
Deplasare si transport	5,992	3,749
Asigurari	21,364	22,357
Postale si telecomunicatii	17,424	17,887
Donatii	49,838	245,777
Comisioane bancare	26,383	19,669
Servicii prestate de terti	2,890,188	2,610,472
Provizioane	-	105,831
Diverse	151,752	969,315
Total cheltuieli operationale	9,150,211	10,951,290

NOTA 6. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

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

VENITURI / CHELTUIELI FINANCIARE	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Venituri din dobanzi	1,585,297	1,044,161
Venituri/cheltuieli din investitii	10,496,164	1,013,349
Venituri/cheltuieli din evaluarea titlurilor	(3,239,323)	(586,293)
Dobanzi bancare	(40,575)	(27,879)
Costuri factoring	20	(1,203)
Dobanzi obligatiuni emise	(1,384,439)	(1,163,746)
Dobanda Leasing	(481,637)	(532,407)
Venituri/cheltuieli nete diferente de curs	(4,670)	(63,968)
Total	6,930,836	(317,986)

NOTA 7. TITLURI DE PARTICIPARE
a) Filiale

	<u>30 iun 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
Dendrio Solutions	31,543,662	6,394,376
Elian Solutions	5,039,651	510,000
Equatorial Gaming	3,762,430	3,761,000
Computer Learning Center	3,152,891	866,001
ISEC Associates	-	-
IT Prepared	3,833,272	3,833,272
Nenos Software & Nonlinear	4,985,939	4,985,939
Fort	11,701,284	11,701,284
Top Tech	-	5,401,675
Dataware Consulting	-	10,679,558
Kepler Management	-	1,425,510
Total	<u>64,019,129</u>	<u>49,558,615</u>

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

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

a) Divizia de Educatie

Aceasta divizie conține 4 companii (**Bittnet Systems, Computer Learning Center, Equatorial Gaming si Equatorial Training**, carora li se altura detinerea minoritara in **The E-Learning Company**), ce oferă training adulților în două domenii: Technical Skills și Human Skills atât în format clasic, față-în-față, Virtual Remote dar si conduse de instructor sau în format eLearning. Training-urile oferite permit accesul experților la tehnologie prin predarea competențelor IT, de la cele de bază (de ex.: Microsoft Office Suite) până la cele mai avansate (Cloud, DevOps, Cybersecurity). Portofoliul de business training conține management de proiect, managementul serviciilor IT, business intelligence, CRM, ERP, Agile, etc.

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

În luna August 2020, Bittnet a activat opțiunea de conversie a împrumutului de 1.050.000 lei acordat în 2018 companiei Equatorial Gaming, echivalentul a 20,1% din capitalul social. În Noiembrie 2020, acționarii Bittnet au aprobat cumpărarea unui număr de acțiuni nominative reprezentând 60,3665% din capitalul social al Equatorial Gaming SA. În urma acestor operațiuni, Bittnet Systems a ajuns la o deținere de 98,99% din capitalul social al Equatorial Gaming SA.

Schimbare forma juridică si 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 aferentă 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.

b) Divizia de Digital Infrastructure (Cloud & Infrastructure)

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

Soluțiile oferite pornesc de la infrastructura fizică de comunicații, securitate perimetrală, sisteme video, sisteme de tip digital signage și sisteme de calcul și printing și continuă cu proiectarea și implementarea arhitecturilor IT complexe de tip data center/hibride sau cloud, enterprise networking, platformelor de cyber security și implementarea platformelor software aferente, inclusiv a platformelor de colaborare (de tip modern workplace).

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

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.

In urma tranzactiilor descrise mai sus, vanzatorilor (Agista Investments si respectiv Bittnet Systems) li s-au alocat părți sociale in 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 si Catalin Georgescu - in valoare totala 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 rezultata este: Bittnet Systems – 84,7245%, Agista Investments – 11,7765%, co-fondatorii Dataware - Constantin Savu si Catalin Georgescu - 3,499%. Avand in vedere valoarea creanțelor convertite si noua structura de actionariat, 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 angajati și colaboratori fiind unul dintre cei mai importanți integratori IT în partea de centru și vest a României. TopTech are birouri deschise in Deva, Sibiu, Timisoara, Cluj-Napoca, Alba-Iulia si Medias. In urma acestei tranzactii, Grupul Bittnet si-a extins acoperirea geografica la nivel national in industria de integrare IT&C.

Dupa semnarea closingului la inceputul lunii Septembrie 2022 si inregistrarea mentiunilor in Registrul Comertului referitoare la noua structura a actionariatului, Dendrio Solutions SRL detine 60% din Top Tech, iar Bittnet Systems SA 40%. Valoarea totala la care s-a ridicat pretul tranzactiei este de 12.874.306 lei, dintre care 5.000.000 lei (transa 2) ar fi urmat sa fie decontati in actiuni BNET intr-o viitoare majorare de capital social; componenta cash, in valoare de 7.874.306 lei (transa 1), a fost achitata integral in septembrie 2022. In martie 2023, partile au semnat un act aditional la contractul de vanzare-cumparare parti sociale, prin care au convenit ca suma de 2.000.000,11 lei, aferenta transei 2, sa fie achitata in numerar prin ordin de plata, iar suma de 2.999.999,89 lei sa fie convertita in actiuni BNET in majorarea de capital desfasurata in trimestrul 1, 2023. Transferul bancar a fost efectuat in martie 2023, iar alocarea de actiuni BNET in dreptul fondatorului Top Tech in aprilie 2023.

In decembrie 2022, Bittnet Systems a anuntat investitorii despre cooptarea in actionariatul Top Tech a fondului de investitii Agista Investments. Tranzactia s-a realizat prin vanzarea de catre compania-fiica Dendrio Solutions SRL a unui numar de 56 parti sociale, reprezentand 14% din capitalul social si din drepturile de vot ale Top Tech, pentru suma de 3.000.000 lei. In urma cooptarii Agista ca investitor in Top Tech, structura actionariatului Top Tech este urmatoarea: Bittnet Systems detine 160 parti sociale, reprezentand 40% din Top Tech, iar Dendrio Solutions SRL detine un numar de 184 parti sociale, reprezentand 46% din Top Tech.

Schimbare structura acționariat în aprilie 2024

Ca parte a planului de simplificare a structurii grupului Bittnet, cât și în vederea consolidării deținerilor din pilonul de Digital Infrastructure sub entitatea juridica Dendrio Solutions, în aprilie 2024 Agista Investments si Bittnet Systems au agreat cesionarea deținerilor lor minoritare în Top Tech (Agista Investments – 14% și respectiv

Bittnet Systems - 40%) către Dendrio Solutions pentru o suma totala de 14.464.286. În urma înregistrării noii structuri de capital în evidențele Registrului Comerțului, Top Tech este deținută 100% de Dendrio Solutions.

zNet Computer

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

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

Dataware Consulting

Dataware Consulting este unul dintre cei mai importanti integratori de solutii si servicii de tehnologie privind implementarea și configurare de infrastructuri IT, rețele de date, storage și 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 deținea 18,87% iar Dendrio Solutions deținea 51,13%). Prețul total al tranzacției a fost de 19.861.795 lei, din care echivalentul a 5.000.000 lei în acțiuni BNET ce ar fi urmat să fie alocate în dreptul celor 2 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 Registrului 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 minoritara de 28,87% către Dendrio Solutions pentru o suma totala de 14.435.000 lei. În urma înregistrării noii structuri de capital în evidențele Registrului Comerțului, Dataware Consulting este deținută 100% de Dendrio Solutions.

IT Prepared (rebranduit: Optimizor)

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

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

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

c) Divizia de Cybersecurity

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

ISEC Associates

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

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

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

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

Majorare capital ISEC – septembrie 2023

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

Achiziția ISEC de către Fort – octombrie 2023

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

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

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

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

Fort, fosta Global Resolution Experts S.A., (CUI 34836770), deținută în proporție de 60% de către Bittnet Systems, este o companie de servicii profesionale în zona de cybersecurity, ce oferă teste de penetrare, dar și proiectare, implementare și mentenanță de soluții de cybersecurity. Fort deține integral GRX Advisory SRL (CUI 43813325), cu servicii similare.

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

Prețul plătit pentru 74% din acțiunile Fort a fost de 11.425.600 lei, dintre care 5.150.400 au fost achitați în Decembrie 2021 și 6.275.200 lei au fost achitați în perioada Martie – Aprilie 2022, după finalizarea auditului pentru rezultatele financiare ale anului 2021. Prețul de vânzare pentru 14% din acțiunile deținute în Fort a fost de 3.472.631 lei, sumă încasată integral în Decembrie 2021 – Ianuarie 2022.

Serviciile oferite de Fort sunt similare cu cele oferite de ISEC: servicii profesionale în zona de cybersecurity: Audit de conformitate IT, Servicii de teste de penetrare pentru aplicații Web și infrastructură IT, pentru 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 Administratie al FORT a decis închiderea cu succes a plasamentului la preț de 50 lei pe acțiune. Astfel, au fost acceptate subscrierile a 34 investitori, și a fost decisă majorarea capitalului societății cu suma de 1.676.350 lei, împărțită în 3.352,70 lei capital social și 1.672.997,30 lei prime de emisiune. În urma plasamentului, deținerea Bittnet Systems în Fort este de 58,87%.

d) Divizia de Business applications & Software development

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

Eliau Solutions

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

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

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

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

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.

b) Titluri cu detinere minoritara

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

The E-Learning Company

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

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

Valoarea totala a tranzactiei este dimensionata la suma de 2,5 milioane lei. Plata catre fondatorii E-Learning Company se va realiza in doua etape, conform Hotararii nr. 6 AGEA Bittnet din Noiembrie 2020, printr-un mixt de numerar si actiuni BNET:

- prima transa in valoare de 850.000 lei a fost integral achitata in numerar, suma de 450.000 pe parcursul Q1 2021, iar restul in luna aprilie 2021. Conducerea Bittnet a luat hotararea de a plati integral transa 1 in numerar avand in vedere perioada lunga de timp de procesare a operatiunii de compensare cu actiuni catre fondatori a precedentelor tranzactii de M&A – achizitia 25% din Softbinator si 99% din Equatorial Gaming.
- a doua transa in valoare de 1.682.690 lei (calculata in urma inchiderii situatiilor financiare la 31.12.2021) a fost achitata 50% in numerar in aprilie 2022, iar restul de 50% ar fi urmat sa fie achitat catre fondatorii E-Learning Company prin decontarea in actiuni BNET intr-o operatiune de majorare a capitalului social. In luna martie 2023, partile au semnat un act additional la contractul de vanzare-cumparare parti sociale, prin care au stabilit ca restul de 50% din din valoarea transei 2 sa fie achitata in numerar, prin ordin de plata.

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

In urma intrarii Bittnet Systems in actionariat a fost semnat de parti si un contract de imprumut prin care Emitentul a pus la dispozitia The E-Learning Company suma de 240.000 lei pentru finantarea capitalului de lucru pe o perioada maxima de 3 ani si o dobanda de 10% per an. Imprumutul a fost rambursat in totalitate in cursul lunii mai 2022. In cursul anului 2023 a fost incheiat un nou contract de imprumut intre Bittnet Systems si ELC, al carui sold la 30.06.2024 s-a ridicat la 450.000 lei.

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

c) 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:

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

Softbinator Technologies

Softbinator este o companie de product development, specializată în designul, dezvoltarea și lansarea pe piață de produse software cu precădere în domeniile Fintech, MedTech/HealthTech și EdTech pentru clienți din Europa, America de Nord și Asia.

Softbinator este implicată în dezvoltarea de produse de soft, soluții web și mobile pentru digitalizarea procesului de educație, lifestyle/domeniul medical și sănătate, e-payments, comerț electronic, online gaming și a bifat în 2020 arii neexplorate în anii precedenți prin digital banking (inclusiv crypto), Internet of Things (IoT), Automotive și a explorat o nouă verticală în expertiza de e-commerce: marketplace-uri.

În Decembrie 2020, Grupul Bittnet a achiziționat un pachet de 25% în Softbinator Technologies pentru suma de 8.127.500 lei, prima investiție a grupului într-o companie de software development. La momentul decembrie 2020 Bittnet detinea 22.500 acțiuni, cu o valoare nominală de 1 leu per acțiune, dintr-un capital subscris și versat total de 90.000 lei, împartit în 90.000 acțiuni.

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

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

- reducerea valorii nominale a unei acțiuni Softbinator Technologies de la valoarea de 1 leu pe instrument până la valoarea de 0,1 leu pe instrument / În urma acestei operațiuni, Bittnet Systems detinea un număr de 225.000 acțiuni, reprezentând 25% din cele 900.000 acțiuni emise de Softbinator Technologies.
- majorarea capitalului social cu suma de 10.000 lei, suma ce a fost alocată din profitul nedistribuit, prin emiterea unui număr de 100.000 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 leu.
- 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.

- vanzarea de catre Bittnet Systems a unui numar total de 36.020 actiuni (reprezentand 3,602% din capitalul social si din actiunile Softbinator Technologies) catre diverse persoane fizice si juridice pentru suma de 2,16 milioane lei / In urma acestor operatiuni Bittnet detinea un numar de 188.980 actiuni, reprezentand 18,898% din totalul actiunilor Softbinator Technologies.

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

La 30.06.2024, investitia în actiunile 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 subscris suma de 10 milioane lei, intentia fiind sa realizeze o investitie semnificativa prin intrarea in actionariatul Arctic Stream intr-un procent relevant. In urma inchiderii anticipate inca din prima zi a plasamentului si a suprasubscrierii masive, intermediarul ofertei a informat Bittnet ca i-au fost alocate un numar de 74.632 actiuni AST, ceea ce reprezinta 1,78% din capitalul social si 1,78% din drepturile de vot. Valoarea investitiei in actiunile Arctic Stream s-a ridicat la 1.865.800 lei.

In 29.07.2021, actiunile AST au intrat la tranzactionare pe piata AeRO la un pret cu aproximativ 40% mai mare decat cel din plasamentul privat.

La 30.06.2024, investitia în actiunile Arctic Stream a fost reevaluată folosind prețul mediu de tranzacționare pe piața AeRO din data de 30.06.2024.

NOTA 8. 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	31,934,768	31,934,768
Rezerve legale	(11,857,689)	(15,291,490)
Alte elemente de capitaluri proprii	956,462	956,462
Rezerve legale	(1,179,846)	7,661,485
Rezultat reportat	3,467,950	(8,841,330)
Rezultat global curent		
Total	<u>86,739,317</u>	<u>79,837,566</u>

a) Capitalul social

Capitalul social al Societatii 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	30 iun	31 dec
	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	100%	100%

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

În primele 3 luni ale anului 2023 a fost derulată cu succes o operațiune de majorare de capital în urma căreia capitalurile Bittnet au crescut cu suma de 32.765.796,89 lei, aferentă unui număr de 105.696.119 acțiuni noi. În cadrul acestei operațiuni de finanțare, au fost subscribe, prin aporturi noi în numerar, 96.018.700 acțiuni noi în valoare de 29.765.797 lei (90,84% din întregul volum al ofertei), diferența reprezentând conversia de creanțe rezultate din activitatea de M&A derulată în ultimii ani. În cadrul acestei operațiuni, conducerea Companiei a decis achitarea contravalorii creanțelor rezultate din activitatea de M&A parțial în numerar și parțial prin conversie în acțiuni BNET. Astfel, în urma semnării actelor adiționale cu Vânzătorii din tranzacțiile de M&A, valoarea creanțelor convertite în acțiuni la prețul de 0,31 lei a fost de 2.999.999,89 lei și a reprezentat partea non-cash din prețul de achiziție a Top Tech SRL.

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

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

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.

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.

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, Societatea a vandut 14,723,545 actiuni la un pret total de 4,550,607 lei.

In cursul lunii Ianuarie 2024, Societatea a vandut integral actiunile de trezorerie detinute la 31.12.2023 la un pret total de 2.866.327,89 lei.

Raționamente esențiale – recunoasterea si evaluarea SOP

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

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

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

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

Estimari semnificative – evaluarea SOP

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

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

- procentul de diluare din Stock Option Plan

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

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 9. OBLIGATIUNI

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

	<u>30 iun</u> <u>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 subscribe 20.596 obligațiuni de către 53 investitori persoane fizice, juridice și investitori profesionali. Suma atrasă în urma acestei runde de finanțare

prin obligatiuni este de 1.961.144 euro. Valoarea nominala a instrumentului este de 100 EUR/obligatiune, iar valoarea totala a emisiunii este de 2.059.600 EUR. Cuponul anual este de 9% si va fi platit trimestrial prin intermediul mecanismului T2S si Depozitarului Central. Rambursarea valorii nominale este la 3,5 ani si va avea loc in 30.06.2026. Obligatiunile BNET26E sunt tranzactionate pe Piata Regelementata BVB, categoria dedicata obligatiunilor corporative, incepand cu 07.03.2023.

BNET27A

In perioada 30 mai – 21 iunie 2023, Bittnet Systems a derulat prima oferta publica de obligatiuni corporative de la Bursa de Valori Bucuresti cand a oferit spre vanzare un numar maxim de 50.000 obligatiuni corporative, negarantate, cu o valoare nominala de 100 lei, fiecare investitor interesat avand posibilitatea de a subscrie in intervalul de pret 96 lei – 104 lei pe obligatiune, respectiv intre 96% si 104% din valoarea nominala a instrumentului. In perioada de oferta au fost plasate un numar total de 803 ordine de cumparare iar pretul de inchidere al ofertei de 100 lei fiind subscribe un numar de 71.814 obligatiuni. Conform Prospectului de oferta, alocarea de actiuni in dreptul subscriberilor acceptate (plasate la pretul de oferta si la preturile superioare) s-a facut pro-rata. Ordinele de cumparare aflate la preturi inferioare pretului de emisiune nu vor fi executate. Data de executare a tranzactiei a fost 22 iunie 2023, iar data decontarii tranzactiei a fost 26 iunie. In data de 19 iulie 2023, obligatiunile BNET27A au inceput sa fie tranzactionate pe Piata Reglementata administrata BVB.

BNET28

În perioada 27 noiembrie – 12 decembrie 2023, au fost scoase la vânzare un număr maxim de 100.000 obligațiuni corporative, negarantate, cu o valoare nominală individuală de 100 lei și o valoare nominală totală de 10.000.000 lei, fiecare investitor interesat având posibilitatea de a subscrie în intervalul de preț 94 lei – 106 lei pe obligațiune, respectiv între 94% și 106% din valoarea nominală. În perioada de ofertă au fost plasate în total 530 de ordine de subscriere pe toate palierele de preț ale intervalului, însumând un volum agregat de 185.602 obligațiuni. Având în vedere setarea prețului de emisiune de către Emitent la valoarea nominală a obligațiunii (100 lei) și în conformitate cu Prospectul de ofertă, volumele subscribe la prețurile superioare prețului de emisiune s-au decont integral la prețul de emisiune (100 lei). Astfel volumul de 87.446 obligațiuni reprezintă alocarea garantată în ofertă conform Prospectului de ofertă. Pentru volumul de obligațiuni subscribe la prețul de 100 lei/obligatiune (respectiv pentru 71.050 obligatiuni) alocarea s-a făcutat pro-rata, indicele de alocare fiind de 0,1766924701, rezultând astfel un volum de 12.554 obligațiuni. Ordinele de cumparare aflate la prețuri inferioare prețului de emisiune nu au fost executate. În data de 02.02.2024, obligațiunile BNET28 au fost admise la tranzacționare pe Piața Reglementata administrată de BVB.

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 subscribe la prețurile superioare prețului de emisiune (adică la prețurile 97, 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106 lei/obligatiune), 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 10. IMPRUMUTURI BANCARE

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>30 iunie 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
ProCredit credite TL	-	-
Total, din care:	-	-
Partea pe termen lung	-	-
Partea pe termen scurt	-	-

NOTA 11. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE

Detalii privind soldurile și tranzacțiile cu părțile legate sunt prezentate în cele ce urmează.

Remuneratiile plătite către Conducerea cheie (identificată în Nota 1) sunt următoarele:

	6 luni încheiate la:	
	<u>30 iunie 2024</u>	<u>30 iunie 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
Angajati cheie	289,450	210,844
Total	289,450	210,844

Alte active financiare	30 iun 2024	31 dec 2023
Active subinchiriere	12,349,704	11,966,243
Dendrio Solutions - imprumut	25,365,415	22,552,596
Elian Solutions - imprumut	169,014	3,140,767
Equatorial Gaming - imprumut	105,233	100,247
Equatorial Training - imprumut	-	175,570
ISEC Associates - imprumut	-	248,688
Computer Learning Center - imprumut	13,310	1,604,577
Fort - imprumut	322,027	307,068
Top Tech - imprumut	-	302,055
E-Learning Company - imprumut	510,978	637,438
Total	38,835,681	41,035,249

Imprumuturile acordate catre Dendrio Solutions au fost acordate pentru finantarea capitalului de lucru si pentru finantarea achizitiei afacerii IT&C din Crescendo, precum și pentru finanțarea contribuției proprii a Dendrio Solutions în preluarea pachetului majoritar de acțiuni în compania Dataware. Dobanda imprumutului este aliniata la costul de finantare prin emisiunile de obligatiuni (9% p.a.). In decembrie 2020, suma de 5.000.000 LEI a fost convertita in capital social.

Împrumutul acordat către Elian Solutions în suma de 3,1 mil lei a avut ca destinație finanțarea achiziției pachetului majoritar de acțiuni în compania Kepler Management Systems. Împrumutul a fost acordat în noiembrie 2023, iar dobânda a fost aliniată cu dobânda celei mai recente emisiuni de obligațiuni derulate de Bittnet, la acea vreme, BNET27A, respectiv 10% pe an. La finalul lunii Mai 2024 Bittnet Systems a luat decizia, alături de ceilalți 2 asociați ai Elian Solutions, de a majora capitalul social al companiei prin conversia creanțelor certe lichide și exigibile rezultate din cesiunea deținerii minoritare în Kepler, precum și prin conversia împrumutului intragrup acordat la finalul anului 2023. Astfel, capitalurile proprii ale Elian Solutions au fost

majorate cu suma de 4.529.651 lei, iar ponderea deținerii Bittnet Systems în Elian Solutions a crescut până la 61,6878%, după înregistrarea majorării în evidențele Registrului Comerțului.

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

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

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

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

Împrumutul acordat către The E-Learning Company a fost acordat pentru asigurarea nevoilor de finanțare a capitalului de lucru. Împrumutul este purtător al unei dobânzi de 10% p.a. și a fost acordat în martie 2023 pentru o perioadă de 12 luni. În luna februarie 2024 a fost făcută o prima rambursare de 100.000 lei iar în martie 2024 împrumutul a fost prelungit până la 31.12.2024.

Veniturile din dobânzi au fost în suma de 1,549,984 LEI în exercitiul financiar 2023 (2022: 1,583,171 LEI).

NOTA 12. DATORII CONTINGENTE

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

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

În cursul lunii februarie 2022, Grupul (sau „Chiriasul”) a luat la cunoștință conținutul acestui dosar și valoarea pretențiilor, după cum urmează:

- i) 267.214,96 Lei reprezentând chirie, taxă pe servicii și utilități;
- ii) 100.109,95 Lei reprezentând penalități de întârziere aferente sumei principale; și

- iii) 3.632.709,91 Lei reprezentând daune compensatorii (clauză penală).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La primul termen de judecata din data de 10.06.2022, 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 părții:

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

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

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

După amănări succesive instanța s-a pronunțat în data de 04.08.2023. Soluția pe scurt: "Admite în parte cererea, astfel cum a fost precizată. Obligă părțile la plata către reclamantă a sumei de 102.627,51 lei, cu titlu de penalități de întârziere. Respinge celelalte pretenții ca neîntemeiate. Compensează în parte cheltuielile de judecată convenite fiecărei părți și, în consecință, Obligă părțile la plata către reclamantă a sumei de 3203,92 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.

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

NOTA 13. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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 Consiliul 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/actiune. Implementarea programului de răscumpărare se realizează din surse proprii.

Până la data de 29.08.2024, compania răscumpărase 880.235 acțiuni.

II. Vânzarea de 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.

Date de identificare ▶

* Campuri obligatorii

* Entitatea
BITTNET SYSTEMS SA

FORMULAR VALIDAT

* Cod Unic de Inregistrare **21181848** * Numar inregistrare in Registrul Comertului
J40 3752 2007

Cod LEI(Legal entity identifier)
315700VUUQH9VEDRO36

* Activitatea preponderenta: Cod CAEN--Denumire activitate
**6202--Activ.de consultanta in
tehnol.informatiei**

* Activitatea preponderenta efectiv desfasurata: Cod CAEN--Denumire activitate
**6202--Activ.de consultanta in
tehnol.informatiei**

* Forma de proprietate
34--Societati pe actiuni

Strada _____ Numar _____
SERG. ION NUTU

Bloc _____ Scara _____ Apartament _____
**ONE COTROCENI
PARK,CORP A SI CORP B**

Telefon _____ e-mail _____
0215271600

* Județ _____ Sector _____
Municipiul Bucuresti Sector 5

* Localitatea
Bucuresti

Bifați dacă este cazul

Mari contribuabili care depun bilanțul la București

Sucursala

Activ net mai mic de jumătate din valoarea capitalului subscris

Semnături ▶

* Campuri obligatorii

Semnatura electronica poate fi aplicata doar in urma finalizarii cu succes a actiunii de validare a formularului

Administrator
* Nume si prenume
IVYLON MANAGEMENT SRL PRIN LOGOFATU MIHAI ALEXANDRU

Intocmit
* Nume si prenume
DCA Financial Zone SRL

Semnatura

* Calitatea
22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional
10554

Cod de identificare fiscala
35431677

Semnatura

Semnatura electronica
DRAGAN CATALIN VIVI
Digitally signed by DRAGAN CATALIN VIVI
Date: 2024.08.08 16:30:17 +03'00'

*) Raportare contabilă la data de 30 iunie 2024 întocmită de entitățile cărora le sunt incidente Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.844/2016 și care în exercițiul financiar precedent au înregistrat o cifră de afaceri mai mare decât echivalentul în lei a 1.000.000 Euro

Indicatori

Campuri cu valori calculate

Capitaluri - total
86.739.316

Profit/ pierdere
3.467.950

Capital subscris
63.417.671

COD 10. SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 30.06.2024 (lei)se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana **Nr. rând** și nu cele cuprinse în coloana **CodRd**

codRd	Denumirea elementului	Nr. rând	Sold an curent la:	
			01.01.2024	30.06.2024
A	B	1	2	
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
01	1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01		
02	2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 -2906 - 2908)	02	6.557.299	6.481.343
03	3. Fond comercial (ct. 2071)	03		
04	4. Avansuri (ct. 4094 - 4904)	04	146.902	89.129
05	5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206 - 2806 - 2907)	05		
06	TOTAL (rd. 01 la 05)	06	6.704.201	6.570.472
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
07	1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	599.617	547.878
08	2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	27.846	22.506
09	3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	34.076	17.658
10	4. Investiții imobiliare (ct. 215 + 251* - 2815 - 285* - 2915 - 295*)	10		
11	5. Immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)	11	1.132	1.132
12	6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)	12		
13	7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	13		
14	8. Plante productive (ct. 218 - 2818 - 2918)	14		
15	9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	15		
16	TOTAL (rd. 07 la 15)	16	662.671	589.174
17	III. ACTIVE BIOLOGICE PRODUCTIVE (ct. 241 + 227 - 284 - 294)	17		
303	IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING (ct. 251* - 285* - 295*) ¹	18	6.330.137	6.239.510
V. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
18	1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	19	49.558.616	64.019.129

A		B	1	2
19	2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	20	29.069.006	26.485.977
20	3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	21	2.797.884	2.768.051
21	4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	22		
22	5. Alte titluri immobilizate (ct. 265 - 2963)	23		
23	6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	24	10.236.320	10.699.805
24	TOTAL (rd. 19 la 24)	25	91.661.826	103.972.962
25	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 06 + 16 + 17 + 18 + 25)	26	105.358.835	117.372.118
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
26	1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	27		
27	2. Active immobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)	28		
28	3. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	29		
29	4. Produse finite și mărfuri (ct. 326 + 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	30	397	204
30	5. Avansuri (ct. 4091 - 4901)	31		
31	TOTAL (rd. 27 la 31)	32	397	204
II. CREANȚE				
32	1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 411 + 413 + 418 + 4642 - 491 - 494)	33	5.712.744	5.623.500
33	2. Avansuri plătite (ct. 4092 - 4902)	34	5.733	307.533
34	3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)	35		
35	4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	36		
36	5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4652)	37		
37	6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 436** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 4662 + 473** + 4762** - 496 + 5187)	38	5.566.555	6.040.950
38	7. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	39		
301	8. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	40		
39	TOTAL (rd. 33 la 40)	41	11.285.032	11.971.983

40	III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 505 + 506 + 507 + 508* - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	42	11.356.744	8.117.420
41	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 508* + 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	43	3.535.970	2.491.276
42	ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 32 + 41 + 42 + 43)	44	26.178.143	22.580.883
43	C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471 + 474) (rd. 46 + 47) , din care	45	967.190	900.616
44	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471* + ct.474*)	46	967.190	825.102
45	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471* + ct.474*)	47		75.514
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
46	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48	47.458	167.366
47	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49		
48	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50	1.312	1.194
49	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4641)	51	6.112.604	6.289.466
50	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52		
52	6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53		1.340.575
53	7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	54		
54	8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	55		
55	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 4761*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	56	6.805.719	317.175
56	TOTAL (rd. 48 la 56)	57	12.967.093	8.115.776
57	E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 44 + 46 - 57 - 74 - 77 - 80)	58	14.129.248	15.227.059
58	F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 26 + 47 + 58)	59	119.488.083	132.674.691
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
59	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	60	24.340.699	30.615.657
60	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	61		
61	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	62		
62	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408 + 4641)	63	15.118.732	15.128.632

63	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	64		
65	6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	65		
66	7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	66		
67	8. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4651)	67		
68	9. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 4761*** + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	68		
69	TOTAL (rd. 60 la 68)	69	39.459.431	45.744.289
H.PROVIZIOANE				
70	1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)	70		
71	2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	71	191.086	191.086
72	TOTAL (rd. 70 + 71)	72	191.086	191.086
I.VENITURI ÎN AVANS				
73	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) - total (rd. 74 + 75), din care:	73		
74	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	74		
75	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	75		
76	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 77 + 78), din care:	76	48.992	63.150
77	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	77	48.992	63.150
78	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	78		
79	3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) - total (rd. 80 + 81) , din care:	79		
80	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	80		
81	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	81		
82	TOTAL (rd. 73 + 76 + 79)	82	48.992	63.150
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
83	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	83	63.417.671	63.417.671
84	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	84		

85	3. Capital subscris reprezentând datoriile financiare(ct. 1027) ²		85		
302	4. Patrimoniul regiei (ct. 1015)		86		
86	5. Ajustări ale capitalului social/ patrimoniul regiei(ct. 1028)	SOLD C	87		
87		SOLD D	88		
88	6. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C	89	4.151.267	4.727.070
89		SOLD D	90		
90	TOTAL (rd. 83 + 84 + 85 + 86 + 87 - 88 + 89 - 90)		91	67.568.938	68.144.741
91	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		92	31.934.768	31.934.768
92	III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		93		
	IV. REZERVE				
93	1. Rezerve legale (ct. 1061)		94	956.462	956.462
94	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		95		
95	3. Alte rezerve (ct. 1068)		96		
96	TOTAL (rd. 94 la 96)		97	956.462	956.462
97	Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C	98		
98		SOLD D	99		
99	Acțiuni proprii (ct. 109)		100	924.720	0
100	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)		101	7.667.878	9.601.156
101	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)		102	26.185.915	26.185.915
102	V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C	103	6.851.461	
103		SOLD D	104		1.179.846
104	VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C	105	810.024	
105		SOLD D	106		
106	VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	SOLD C	107		3.467.950
107		SOLD D	108	8.841.330	

108	Repartizarea profitului (ct. 129)	109		
109	CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 91 + 92 + 93 + 97 + 98 - 99 - 100 + 101 - 102 + 103 - 104 + 105 - 106 + 107 - 108 - 109)	110	79.837.566	86.739.316
110	Patrimoniul privat (ct. 1023) ³	111		
111	Patrimoniul public (ct. 1026)	112		
112	CAPITALURI - TOTAL (rd. 110 + 111 + 112)	113	79.837.566	86.739.316

FORMULAR VALIDAT

Suma de control Formular 10: 2026750575 / 3638204709

Semnaturi ►**Administrator**

Nume si prenume

IVYLON MANAGEMENT
SRL PRIN LOGOFATU
MIHAI ALEXANDR

Semnatura

Intocmit

Nume si prenume

DCA Financial
Zone SRL

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

10554

Semnatura

* Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

** Solduri debitoare ale conturilor respective.

*** Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) La acest rând nu se cuprind drepturile de utilizare care se încadrează în definiția unei investiții imobiliare și care vor fi prezentate la rd. 10.

2) În acest cont se evidențiază acțiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

3) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

COD 20. SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 30.06.2024 (lei)

se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana Nr. rând și nu cele cuprinse în coloana CodRd

codRd	Denumirea indicatorilor	Nr. rând	Perioada de raportare	
			01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2024 - 30.06.2024
A		B	1	2
01	1.Cifra de afaceri netă (rd. 03 + 04 - 05 + 06)	01	5.945.725	6.055.953
306	- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	5.945.725	6.055.953
02	Producția vândută (ct. 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708 - 6815*)	03	5.381.794	5.958.715
03	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707 - 6815*)	04	563.931	97.238
04	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05		
05	2.Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06		
06	Venituri aferente costului producției în curs de execuție(ct. 711 + 712 + 713)	SOLD C	0	
07		SOLD D	33.038	15.705
08	3.Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 10 + 11)	09		
09	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	10		
10	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11		
11	4.Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753) (rd.13 + rd.14)	12		
310	Câștiguri din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.7531)	13		
311	Venituri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.7532)	14		
12	5.Venituri din reevaluarea imobilizărilor (ct. 755)	15		
13	6.Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	16		
14	7.Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	17		
15	8.Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	18		
16	9.Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 751), din care	19	985.764	31.228
17	- venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	20		
301	- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct. 7587)	21		
18	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 12 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	22	6.898.451	6.071.476
19	10.a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601 + 602)	23		267
20	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604 + 606 + 608)	24	259.026	215.479

A		B	1	2
21	b) Cheltuieli privind utilitățile (ct. 605), din care:	25	44.125	22.232
307	- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	26	30.221	16.436
312	- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	27	12.151	4.659
22	c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	28	528.512	94.948
23	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	29	14.818	10.915
24	11.Cheltuieli cu personalul (rd. 31 + 32), din care:	30	1.933.086	2.102.262
25	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	31	1.879.856	2.060.671
26	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645 + 646)	32	53.230	41.591
27	12.a) Ajustări de valoare privind imobilizările (rd. 34 + 35 + 36 - 37)	33	987.789	1.056.416
317	a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	34	246.088	308.415
303	a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing (ct. 685)	35	741.701	748.001
28	a.3) Alte cheltuieli (ct. 6813 + 6816 + 6817 + din ct. 6818)	36		
29	a.4) Venituri (ct. 7813 + 7816 + din ct. 7818)	37		
30	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 39 - 40)	38		
31	b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814 + din ct. 6818)	39		
32	b.2) Venituri (ct. 754 + 7814 + din ct. 7818)	40		
33	13.Alte cheltuieli de exploatare (rd. 42 + 43 + 47 + 49 + 51 + 53 + 54 + 55 + 58 + 59 + 60 + 61 + 62)	41	7.074.700	5.669.522
34	13.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	42	5.588.978	4.968.829
318	13.2 Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612) din care:	43	379.471	272.671
319	- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	44		
320	- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	45		
321	- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	46		272.671
322	13.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616)	47		
323	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	48		
324	13.4. Cheltuieli de management (ct. 617)	49		110.500
325	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		

326	13.5 Cheltuieli de consultanță (ct. 618)	51		211.446
327	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	52		
35	13.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586)	53	2.566	6.201
36	13.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	54		
37	13.8. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653) (rd. 56 + rd. 57)	55		
313	13.8.1. Pierderi din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct. 6531)	56		
314	13.8.2. Cheltuieli cu cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct. 6532)	57		
38	13.9. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	58		
39	13.10. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	59		
40	13.11. Cheltuieli privind activele biologice (ct. 657)	60		
41	13.12. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	61		
42	13.13. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6585 + 6588)	62	1.103.685	99.875
43	14. Ajustări privind provizioanele (rd. 64 - 65)	63	105.831	
44	- Cheltuieli (ct. 6812)	64	105.831	
45	- Venituri (ct. 7812)	65		
46	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 23 la 25 + 28 - 29 + 30 + 33 + 38 + 41 + 63)	66	10.918.251	9.150.211
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
47	- Profit (rd. 22 - 66)	67	0	0
48	- Pierdere (rd. 66 - 22)	68	4.019.800	3.078.735
49	15.Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	69	944.688	1.361.288
50	16.Venituri din acțiuni deținute la entități asociate (ct. 7612)	70	68.661	26.645.761
51	17.Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7613)	71		
52	18.Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	72		
53	19.Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	73		
54	20.Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	74	434.830	125.342
55	21.Venituri din dobânzi (ct. 766)	75	752.052	1.274.543

56	- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	76		
57	22.Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	77		
58	23.Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7617)	78		
308	24.Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct. 7681)	79		
59	25.Alte venituri financiare (ct. 7615 + 764 + 767 + 7688)	80	1.357.690	418.242
60	VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 69 la 75 + 77 la 80)	81	3.557.921	29.825.176
61	26.Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 83 - 84)	82		
62	- Cheltuieli (ct. 686)	83		
63	- Venituri (ct. 786)	84		
64	27.Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	85		17.510.885
65	28.Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	86		
66	29.Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	87	1.169.443	1.351.469
67	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	88		
309	30.Cheltuieli cu amânarea plății peste termenele normale de creditare (ct. 6681)	89		
304	31.Cheltuieli privind dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	90	532.407	481.637
68	32.Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 6682 + 6688)	91	2.191.917	3.580.182
69	CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 82 + 85 + 86 + 87 + 89 + 90 + 91)	92	3.893.767	22.924.173
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
70	- Profit (rd. 81 - 92)	93	0	6.901.003
71	- Pierdere (rd. 92 - 81)	94	335.846	0
72	VENITURI TOTALE (rd. 22 + 81)	95	10.456.372	35.896.652
73	CHELTUIELI TOTALE (rd. 66 + 92)	96	14.812.018	32.074.384
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
74	- Profit (rd. 95 - 96)	97	0	3.822.268
75	- Pierdere (rd. 96 - 95)	98	4.355.646	0

76	33.Impozitul pe profit curent (ct. 691)	99		90.464
77	34.Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	100		263.854
78	35.Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	101	564.562	
305	36.Cheltuieli cu impozitul pe profit, determinate de incertitudinile legate de tratamente fiscale (ct. 693)	102		
315	37.Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitul pe profit (ct. 694)	103		
316	38.Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 794)	104		
302	39.Impozitul specific unor activități (ct. 695)	105		
328	40.Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	106		
79	41.Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	107		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:				
80	- Profit (rd. 97 -98 -99 - 100 +101 - 102 - 103 + 104 – 105 -106 -107)	108	0	3.467.950
81	- Pierdere (rd. 98 + 99 + 100 - 101 + 102 + 103 – 104 + 105 + 106 + 107); (rd. 98 + 99 + 100 - 101 + 102 + 103 – 104 + 105 + 106 + 107 - 97)	109	3.791.084	0
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 20: 337457389 / 3638204709		

Semnături ►
Administrator

Nume si prenume

IVYLON MANAGEMENT

SRL PRIN LOGOFATU

MIHAI ALEXANDR

Semnatura

Intocmit

Nume si prenume

DCA Financial

Zone SRL

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

10554

Semnatura

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 42 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

COD 30. DATE INFORMATIVE la data de 30.06.2024 (lei) <i>se vor avea în vedere rândurile și corelațiile din coloana Nr. rând și nu cele cuprinse în coloana codRd</i>					
<i>codRd</i>	I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr.unitati	Sume	
	A	B	1	2	
01	Unități care au înregistrat profit	01	1	3.467.950	
02	Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0	
03	Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
II. Date privind plățile restante		Nr. rand	Total (col.2 + 3)	Din care:	
	A	B	1	2	3
04	Plăți restante – total (rd.05 + 09 +15 la 17 + 19), din care:	04	401.228	401.228	
05	Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05	401.228	401.228	
06	- peste 30 de zile	06	285.123	285.123	
07	- peste 90 de zile	07	99.984	99.984	
08	- peste 1 an	08	16.121	16.121	
09	Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:	09			
10	- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10			
11	- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11			
12	- contribuția pentru pensia suplimentară	12			
13	- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13			
14	- alte datorii sociale	14			
15	Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15			
16	Obligații restante față de alți creditori	16			
17	Impozite, taxe și contribuții neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17			
301	- contribuția asiguratorie pentru muncă	18			
18	Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19			
III. Număr mediu de salariați		Nr. rand	30 iunie 2023	30 iunie 2024	
	A	B	1	2	
19	Număr mediu de salariați	20	24	19	
20	Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	21	31	18	

	A	B	1
	IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rand	Sume(lei)
	A	B	1
21	Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, permise în concesiune, din care:	22	
22	- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23	
23	Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24	
24	Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	
25	Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	26	
26	Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	
27	- impozitul datorat la bugetul de stat	28	
28	Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	
29	- impozitul datorat la bugetul de stat	30	
30	Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	
31	- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	
32	- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	
33	- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă*)	34	
316	- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	
317	- subvenții pentru combustibili fosili	36	
34	Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	2.074.694
35	- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	
36	- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	2.074.694
	V. Tichete acordate salariaților	Nr. rand	Sume(lei)
	A	B	1
37	Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	56.040
302	Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	
			Sume(lei)
	VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare**)	Nr. rand	30 iunie 2023 30 iunie 2024
	A	B	1 2
38	Cheltuieli de cercetare - dezvoltare:	42	

318	- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43		
39	- după surse de finanțare (rd. 45 + 46), din care	44	0	0
40	- din fonduri publice	45		
41	- din fonduri private	46		
42	- după natura cheltuielilor (rd. 48 + 49)	47	0	0
43	- cheltuieli curente	48		
44	- cheltuieli de capital	49		
	VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rand	Sume(lei)	
	A	B	30 iunie 2023	30 iunie 2024
			1	2
45	Cheltuieli de inovare	50		
319	- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51		
	VIII. Alte informații	Nr. rand	Sume(lei)	
	A	B	30 iunie 2023	30 iunie 2024
			1	2
46	Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	264.860	89.129
303	- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53		
304	- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54		
47	Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55		
305	- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56		
306	- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57		
48	Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 65), din care:	58	68.453.437	90.512.454
49	Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 + 61 + 62 + 64), din care:	59	44.393.103	64.019.129
50	- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	16.368.365	11.701.284
51	- părți sociale emise de rezidenți	61	28.024.738	52.317.845
52	- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care	62		
307	- dețineri de cel puțin 10%	63		
53	- obligațiuni emise de nerezidenți	64		
54	Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 66 + 67), din care:	65	24.060.334	26.493.325

55	- creanțe immobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	24.060.334	26.493.325
56	- creanțe immobilizate în valută (din ct. 267)	67		
57	Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418 + 4642), din care:	68	14.862.294	18.291.453
58	- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4642)	69	327.933	1.067.586
308	- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4642)	70		
59	Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	2.852.649	2.074.694
60	Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72		
61	Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431 + 436 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.74 la 78), din care:	73	1.294.357	1.699.317
62	- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	74	72.552	24.969
63	- creanțe fiscale în legătură cu bugetul de stat (ct. 436 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	75	1.221.805	1.674.348
64	- subvenții de încasat (ct. 445)	76		
65	- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	77		
66	- alte creanțe în legătură cu bugetul de stat (ct. 4482)	78		
67	Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451), din care:	79		
68	- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care:	80		
69	- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct.451)	81		
70	Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct.436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82		
71	Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4652)	83		
72	Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473 + 4762), din care:	84	3.270.031	3.653.175
73	- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participație (ct. 453 + 456 + 4582)	85		
74	- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + 4662+ din ct. 471 + din ct. 473)	86	3.264.901	3.653.175

75	- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	87		
76	Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	88		
77	- de la nerezidenți	89		
314	Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	90		
78	Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici****)	91	24.050.674	26.485.977
79	Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508), din care:	92	13.204.091	8.117.420
80	- acțiuni necotate emise de rezidenți	93		
81	- părți sociale emise de rezidenți	94		
82	- acțiuni emise de nerezidenți	95		
83	- obligațiuni emise de nerezidenți	96		
320	- dețineri de obligațiuni verzi	97		
84	Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	98		
85	Casa în lei și în valută (rd. 100 + 101), din care:	99	1.041	1.041
86	- în lei (ct. 5311)	100	1.041	1.041
87	- în valută (ct. 5314)	101		
88	Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 103 + 105), din care:	102	19.328.220	2.490.236
89	- în lei (ct. 5121), din care:	103	17.603.381	1.318.220
90	- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	104		
91	- în valută (ct. 5124), din care:	105	1.724.839	1.172.016
92	- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	106	30.548	371
93	Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 108 + 109), din care:	107		
94	- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct.5125 + 5411)	108		
95	- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	109		
96	Datorii (rd. 111 + 114 + 117 + 118 + 121 + 124 + 127 + 128 + 133 + 137 + 140 + 141 + 147), din care:	110	22.285.820	23.213.366
97	Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), (rd. 112 + 113), din care:	111		
98	- în lei	112		

99	- în valută	113		
100	Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 115 + 116), din care:	114		
101	- în lei	115		
102	- în valută	116		
103	Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	117		
104	Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 119 + 120), din care:	118		
105	- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	119		
106	- în valută	120		
107	Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	121		
108	- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	122		
321	- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	123		
109	Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419 + 4641), din care:	124	21.388.286	21.419.293
110	- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct.4641)	125	192.896	186.466
309	- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct.4641)	126		
111	Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426+ 427 + 4281)	127	223.094	133.495
112	Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431 + 436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 129 la 132), din care:	128	180.964	225.289
113	- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	129	126.389	79.718
114	- datorii fiscale în legătură cu bugetul de stat (ct.436 + 441 + 4423 + 4428 +444 + 446)	130	54.575	145.571
115	- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	131		
116	- alte datorii în legătură cu bugetul de stat (ct.4481)	132		
117	Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct. 451), din care:	133	0	1.340.575
118	- datorii cu entități afiliate nerezidente ²⁾ (din ct. 451), din care:	134		
310	- cu scadența inițială mai mare de un an	135		

119	- datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	136		
120	Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455), din care:	137		
121	- sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	138		
122	- sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	139		
123	Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4651)	140		
124	Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661+ 467 + 472 + 473 + 4761 + 478 + 509), din care:	141	493.476	94.714
125	- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii/ asociatii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 467)	142		
126	- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datorile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ³⁾ (din ct. 462 + ct. 4661+ din ct. 472 + din ct. 473)	143	493.476	94.714
127	- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	144		
128	- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	145		
129	- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	146		
130	Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	147		
311	- către nerezidenți	148		
315	Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	149		
131	Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici****)	150		
132	Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care:	151	63.417.671	63.417.671
133	- acțiuni cotate ⁴⁾	152	63.417.671	63.417.671
134	- acțiuni necotate ⁵⁾	153		
135	- părți sociale	154		
136	- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	155		
137	Brevete si licențe (din ct.205)	156	5.790.355	5.790.355
			Sume(lei)	
	IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rand	30 iunie 2023	30 iunie 2024
	A	B	1	2
138	Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	157	322.225	212.168
			Sume(lei)	
	X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rand	30 iunie 2023	30 iunie 2024

A		B	1	2		
139	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	158				
140	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	159				
141	Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	160				
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		Nr. rand	Sume(lei)			
			30 iunie 2023	30 iunie 2024		
A		B	1	2		
142	Valoarea contabilă netă a bunurilor ⁶⁾	161				
XII. Capital social vărsat	Nr. rand	30 iunie 2023		30 iunie 2024		
		Suma (col.1)	% ⁷⁾ (col.2)	Suma (col.3)	% ⁷⁾ (col.4)	
A	B	1	2	3	4	
143	Capital social vărsat (ct. 1012) ⁷⁾ (rd. 163 + 166 + 170 + 171 + 172 + 173), din care:	162	63.417.671	X	63.417.671	X
144	- deținut de instituții publice (rd. 164 + 165), din care:	163		0		0
145	- deținut de instituții publice de subordonare centrală;	164		0		0
146	- deținut de instituții publice de subordonare locală;	165		0		0
147	- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	166		0		0
148	- cu capital integral de stat;	167		0		0
149	- cu capital majoritar de stat;	168		0		0
150	- cu capital minoritar de stat;	169		0		0
151	- deținut de regii autonome	170		0		0
152	- deținut de societățile cu capital privat	171	24.300.003	38,32	24.300.003	38,32
153	- deținut de persoane fizice	172	39.117.668	61,68	39.117.668	61,68
154	- deținut de alte entități	173		0		0

A		B	1	2
	XIII. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul reportat	Nr. rand	Sume (lei)	
			2023	2024
	A	B	1	2
313	- Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	174		
	XIV. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr. rand	Sume (lei)	
			2023	2024
	A	B	1	2
312	- dividendele interimare repartizate ⁸⁾	175		
	XV. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****	Nr. rand	Sume (lei)	
			30 iunie 2023	30 iunie 2024
	A	B	1	2
168	Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	176		
169	- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	177		
170	Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	178		
171	- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	179		
	XVI. Venituri obținute din activități agricole *****	Nr. rand	Sume (lei)	
			30 iunie 2023	30 iunie 2024
	A	B	1	2
172	Venituri obținute din activități agricole	180		
	XVII. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare	Nr. rand	Sume (lei)	
			30 iunie 2023	30 iunie 2024
	A	B	1	2
322	Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	181		
323	- inundații	182		
324	- secetă	183		
325	- alunecări de teren	184		
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 30: 1273996745 / 3638204709		

Semnături ►

Administrator

Nume si prenume

IVYLON MANAGEMENT

SRL PRIN LOGOFATU

MIHAI ALEXANDR

Semnatura

Intocmit

Nume si prenume

DCA FinancialZone SRL

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

10554

Semnatura

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare.

La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intră în sfera de reglementare contabilă a Băncii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, „(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), „venituri” înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...”.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul „datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:” NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și „datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)”.

3) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrive subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

7) La secțiunea „XII Capital social vărsat” la rd. 163 - 173 , cf. cu OMF nr. 3100/ 2024, în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrive procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 162.

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.