

BITTNET SYSTEMS SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2024

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU OMFP NR.  
2844/2016 SI STANDARDELE  
INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE  
FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA  
EUROPEANĂ, REVIZUITE

CUPRINS

SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL .....	4
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE .....	6
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE .....	7
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII .....	9
NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE .....	11
NOTA 2. BAZA INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE .....	17
NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE .....	19
NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI .....	20
NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE .....	25
NOTA 6. INFORMATII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE EXCLUZAND ACTIVITATILE INTRERUPTTE .....	26
NOTA 7. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII .....	30
NOTA 8. COSTUL VANZARILOR .....	33
NOTA 9. ALTE VENITURI si ALTE CHELTUIELI .....	34
NOTA 10. CHELTUIELI VANZARE .....	35
NOTA 11. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE .....	36
NOTA 12. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA .....	37
NOTA 13. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE .....	38
NOTA 14. IMPOZIT PE PROFIT .....	39
NOTA 15. ACTIVITATI INTRERUPTTE .....	41
NOTA 16. FOND COMERCIAL .....	42
NOTA 17. COMBINARI DE INTREPRINDERI .....	48
NOTA 18. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE .....	58
NOTA 19. IMOBILIZARI CORPORALE .....	59
NOTA 20. TITLURI .....	60
NOTA 21. STOCURI .....	64
NOTA 22. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE .....	65
NOTA 23. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR .....	67
NOTA 24. CAPITALURI SI REZERVE .....	68
NOTA 25. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA .....	74
NOTA 26. OBLIGAȚIUNI .....	76
NOTA 27. IMPRUMUTURI BANCARE .....	79
NOTA 28. DATORII LEASING .....	83
NOTA 29. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII .....	84
NOTA 30. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE .....	86
NOTA 31. DATORII CONTINGENTE .....	87

NOTA 32.	POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	91
NOTA 33.	CONFLICTUL RUSIA - UCRAINA .....	100
NOTA 34.	EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI.....	101
NOTA 35.	RETRATAREA SOLDURILOR INITIALE.....	102

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL**

	Nota	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Activitati continue</b>			
Venituri din contracte cu clienții	[7]	404,113,044	359,089,188
Costul vanzarilor	[8]	(330,002,661)	(296,076,346)
<b>Marja bruta</b>		<b>74,110,382</b>	<b>63,012,842</b>
Alte venituri	[9]	2,363,095	1,962,994
Cheltuieli vanzare	[10]	(20,798,497)	(17,622,267)
Cheltuieli generale si administrative	[11]	(44,034,551)	(38,866,832)
Impairment	[9]	(2,078,990)	-
Alte cheltuieli	[9]	(45,510)	(689,691)
Câștig / (pierdere) titluri puse in echivalenta	[20]	(39,541)	(121,055)
Pierderi din investiții evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	[13]	(4,024,130)	2,167,698
Venituri financiare	[13]	727,599	644,554
Cheltuieli financiare	[13]	(7,033,711)	(6,928,579)
<b>Profit / (pierdere) brut(a)</b>		<b>(853,853)</b>	<b>(775,732)</b>
Impozit pe profit	[14]	(1,523,249)	(615,392)
<b>Profit / (pierdere) din activitati continue</b>		<b>(2,377,102)</b>	<b>(1,391,124)</b>
<b>Activitati intrerupte</b>			
Profit / (pierdere) net(a) din activitati intrerupte		11,495,927	2,214,786
<b>Profit net, din care:</b>		<b>9,118,826</b>	<b>823,662</b>
aferent Societatii-mama		5,333,846	(6,285,048)
aferent intereselor minoritare		3,784,979	7,108,710
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		-	-
<b>Total Rezultat global</b>		<b>9,118,826</b>	<b>823,662</b>
aferent Societatii-mama		5,333,846	(6,285,048)
aferent intereselor minoritare		3,784,979	7,108,710
<b>Rezultatul pe acțiune din activitati continue</b>			
de baza	[5]	(0.0091)	(0.0141)
diluat		(0.0084)	(0.0128)
<b>Rezultatul pe acțiune din activitati intrerupte</b>			
de baza		0.0174	0.0021
diluat		0.0162	0.0019

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [106] au fost aprobate și semnate la data de 31 martie 2025.

Mihai Logofătu  
Director General

Adrian Stănescu  
Director Financiar

## SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE

	Note	31 dec 2024	31 dec 2023
<b>ACTIVE</b>			<b>Retratat (Nota 35)</b>
<b>Active imobilizate</b>			
Fond comercial	[16]	67,950,004	79,079,083
Alte imobilizări necorporale	[18]	8,661,920	9,653,554
Imobilizări corporale	[19]	7,058,287	8,572,475
Drepturi de utilizare	[28]	22,412,622	24,127,088
Titluri puse in echivalenta	[20]	1,271,853	2,797,885
Alte imobilizări financiare		378,633	695,988
Impozit amânat	[14]	4,165,763	3,796,271
<b>Total active imobilizate</b>		<b>111,899,083</b>	<b>128,722,342</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	[21]	4,811,756	4,226,836
Servicii in curs de executie	[22]	15,324,838	6,858,701
Creanțe comerciale	[22]	105,920,420	58,729,184
Alte creanțe	[22]	18,138,601	13,974,095
Active financiare la valoarea justa	[20]	5,710,669	11,356,744
Numerar si echivalente	[23]	73,355,404	70,013,172
<b>Total active circulante</b>		<b>223,261,688</b>	<b>165,158,731</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>335,160,771</b>	<b>293,881,073</b>
<b>CAPITALURI SI DATORII</b>			
Capital social		63,417,672	63,417,672
Prime de emisiune		31,934,768	31,934,768
Alte elemente de capitaluri proprii		(28,669,257)	(16,150,032)
Rezerve		2,104,581	1,355,734
Rezultat reportat		1,581,052	(7,714,326)
<b>Capital aferent societății mama</b>	[24]	<b>70,368,816</b>	<b>72,843,816</b>
Interese care nu controleaza	[25]	6,826,502	8,449,099
<b>Total capitaluri si rezerve</b>		<b>77,195,318</b>	<b>81,292,914</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Obligațiuni	[26]	30,718,474	24,340,699
Împrumuturi bancare	[27]	12,525,113	18,976,363
Datorii Leasing	[28]	17,479,202	19,184,756
Datorii pe termen lung	[29]	-	5,000,000
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>60,722,790</b>	<b>67,501,819</b>
<b>Datorii curente</b>			
Obligațiuni	[26]	167,365	47,458
Împrumuturi bancare	[27]	15,974,109	8,542,343
Datorii Leasing	[28]	6,422,410	6,419,839
Dividende de plata		544,411	3,265,428
Datorii privind impozitul pe profit	[14]	794,758	622,641
Datorii contractuale	[29]	19,038,100	7,878,495
Datorii comerciale	[29]	136,778,390	95,460,369
Alte datorii	[29]	16,258,583	21,418,563
Provizioane	[29]	1,264,538	1,431,205
<b>Total datorii curente</b>		<b>197,242,663</b>	<b>145,086,340</b>
<b>Total datorii</b>		<b>257,965,453</b>	<b>212,588,160</b>
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>		<b>335,160,771</b>	<b>293,881,073</b>

## SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

		2024	2023
<b>Profit net</b>		<b>9,118,826</b>	<b>823,662</b>
Ajustari pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea	[11]	10,735,511	9,047,336
Ajustari pentru impairment	[9]	2,078,990	-
Cheltuieli privind activele cedate			11,021
Beneficii acordate angajaților SOP	[24]	1,043,509	1,073,576
Ajustari pentru deprecierea creantelor		(7,098)	285,407
Ajustari pentru deprecierea stocurilor		(111,516)	94,994
Provizioane	[29]	(166,667)	(1,905,561)
Cheltuieli aferente achizițiilor de interese de participare	[9]	45,510	689,691
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	[13]	6,767,026	6,687,620
Cheltuieli cu impozitul pe profit	[14]	1,523,249	911,339
Venituri din dobanzi si alte venituri financiare	[13]	(461,056)	(547,343)
Castig/Pierdere plasamente titluri	[13]	4,181,814	2,070,416
Castig/pierdere din vanzare activitati intrerupte		(10,673,256)	-
Castig/Pierdere titluri puse in echivalenta	[20]	39,541	121,055
<b>Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant</b>		<b>24,720,880</b>	<b>18,112,282</b>
Variatia soldurilor conturilor de creante		(58,621,756)	32,566,404
Variatia soldurilor conturilor de stocuri		(618,988)	38,968,927
Variatia soldurilor conturilor de datorii		58,434,304	(25,195,382)
<b>Numerar generat din exploatare</b>		<b>23,985,756</b>	<b>64,452,230</b>
Impozit pe profit platit		(1,986,721)	(921,760)
<b>Numerar net din activitati de exploatare</b>		<b>21,999,035</b>	<b>60,766,313</b>
<b>Activitati de investitii:</b>			
Plati pentru achizitionarea de filiale/afaceri, +/- numerar achizitionat		-	(28,298,984)
Plati pentru achizitionarea de interese de participare		-	(841,345)
Incasari din vanzarea de interese de participare, +/- numerar vandut		13,862,761	-
Imprumuturi acordate entitatilor legate		150,000	(600,000)
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(2,017,582)	(1,710,863)
Alte investitii in active financiare		-	(119,071)
Incasari din alte investitii financiare		1,467,912	413,635
Dividende incasate		78,225	68,661
Dobanzi incasate		480,528	509,905
<b>Numerar net din activitati de investitie</b>		<b>14,021,844</b>	<b>(30,578,062)</b>
<b>Activitati de finantare:</b>			
Plati pentru achizitii de interese minoritare		(24,485,735)	-
Incasari din emisiunea de actiuni		-	31,260,944
Vanzari actiuni proprii		2,857,998	4,550,607
Rascumparari actiuni proprii		(766,058)	-
Trageri de imprumuturi bancare		10,971,851	10,000,000
Rambursari de imprumuturi bancare		(9,991,335)	(24,868,831)
Incasari din emisiunea de obligatiuni		6,268,326	14,636,689
Rambursari din emisiunea de obligatiuni		-	(24,403,700)

## SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercitiul financiar 2024

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

Dobanzi datorii leasing	(1,321,496)	(1,367,887)
Plati datorii leasing	(6,997,252)	(5,698,944)
Dobanzi platite	(5,253,859)	(5,968,724)
Dividende platite aferente intereselor minoritare	(3,889,770)	(615,600)
<b>Numerar net din activitati de finantare</b>	<b>(32,607,330)</b>	<b>(2,475,445)</b>
<b>Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>	<b>3,342,233</b>	<b>27,712,806</b>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	70,013,171	42,300,365
<b>Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>73,355,404</b>	<b>70,013,171</b>



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**

	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri	Interese care nu contoleaza	Total capitaluri proprii
<b>31 dec 2022</b>	<b>52,848,060</b>	<b>9,738,583</b>	<b>(11,390,433)</b>	<b>1,324,823</b>	<b>1,149,789</b>	<b>53,670,822</b>	<b>3,823,943</b>	<b>57,494,765</b>
Profit net	-	-	-	-	(6,285,048)	(6,285,048)	7,108,710	823,662
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Rezultat global</b>	-	-	-	-	<b>(6,285,048)</b>	<b>(6,285,048)</b>	<b>7,108,710</b>	<b>823,662</b>
Majorare capital social BNET	10,569,612	22,196,185	(64,411)	-	-	32,701,386	-	32,701,386
Majorari capital social subsidiare	-	-	-	-	-	-	2,037,402	2,037,402
Beneficii acordate angajaților SOP	[24]	-	1,073,576	-	-	1,073,576	-	1,073,576
Achizitii actiuni proprii	[24]	-	-	-	-	-	-	-
Vanzari actiuni proprii	[24]	-	4,550,607	-	-	4,550,607	-	4,550,607
Achizitii interese minoritare	[17]	-	(10,319,371)	-	-	(10,319,371)	-	(10,319,371)
Interese care nu controleaza	-	-	-	-	(385,082)	(385,082)	(2,431,342)	(2,816,424)
Repartizare dividende	-	-	-	-	(2,163,073)	(2,163,073)	(2,089,614)	(4,252,686)
Repartizare rezerva legala	-	-	-	30,911	(30,911)	-	-	-
<b>31 dec 2023</b>	<b>63,417,672</b>	<b>31,934,768</b>	<b>(16,150,032)</b>	<b>1,355,734</b>	<b>(7,714,326)</b>	<b>72,843,816</b>	<b>8,449,099</b>	<b>81,292,914</b>
Profit net	-	-	-	-	5,333,846	5,333,846	3,784,979	9,118,826
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Rezultat global</b>	-	-	-	-	<b>5,333,846</b>	<b>5,333,846</b>	<b>3,784,979</b>	<b>9,118,826</b>
Majorare capital social BNET	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorari capital social subsidiare	-	-	-	-	-	-	6,571,537	6,571,537
Beneficii acordate angajaților SOP	[24]	-	1,043,509	-	-	1,043,509	-	1,043,509
Achizitii actiuni proprii	[24]	-	(766,058)	-	-	(766,058)	-	(766,058)
Vanzari actiuni proprii	[24]	-	2,857,998	-	-	2,857,998	-	2,857,998
Achizitii interese minoritare	[17]	-	(15,654,674)	-	-	(15,654,674)	-	(15,654,674)
Interese care nu controleaza	-	-	-	-	4,710,380	4,710,380	(10,810,359)	(6,099,979)
Repartizare dividende	-	-	-	-	-	-	(1,168,753)	(1,168,753)

BITTNET SYSTEMS SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2024

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

Repartizare rezerva legala	-	-	-	748,847	(748,847)	-	-	-
31 dec 2024	63,417,672	31,934,768	(28,669,257)	2,104,581	1,581,052	70,368,816	6,826,502	77,195,318

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE**

**Structura grupului și a activităților operaționale**

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

	<b>31 dec 2024</b>	<b>31 dec 2023</b>
<b>FILIALE - % detinere</b>		
Dendrio Solutions	96.5%	88.001%
Dendrio Innovations (ex Dataware Consulting)	96.5%	88.001%
Dendrio Technology (ex Top Tech)	96.5%	75.69%
zNet Computer (*)	-	88.001%
IT Prepared	50.2%	50.2%
Equatorial Gaming	100%	98.99%
Equatorial Training (**)	-	98.99%
Computer Learning Center (**)	-	100%
Fort SA (fosta Global Resolution Experts) (***)	-	58.87%
GRX Advisory (***)	-	58.87%
ISEC Associates (***)	-	58.87%
Elian Solutions	61.69%	51.02%
Kepler Management Systems, detinuta 100% de Elian Solutions	61.69%	62.87%
Nenos Software	60.97%	60.97%
Nonlinear	60%	60%
(*) zNet Computer a fost absorbita de Top Tech la 31.12.2024		
(**) Equatorial Training si Computer Learning Center au fost absorbite de Equatorial Gaming la 30.12.2024		
(***) Grupul a vandut integral participatia detinuta in Fort SA (Fort SA si subsidiarele GRX Advisory si ISEC Associates) in Decembrie 2024		
<b>INTERESE MINORITARE</b>		
E-Learning Company	23%	23%

La 31.12.2024, Grupul are aproape 300 de angajați, care lucrează pentru una dintre cele 10 companii incluse în grup.

În cursul anului 2024, numărul mediu de salariați ai Grupului a fost de 297. In tabelul urmator este prezentata impartirea pe departamente functionale la finalul anilor fiscali 2023-2024:

<b>Dep.</b>	<b>31 dec 2024</b>	<b>31 dec 2023</b>
Delivery	178	217
Sales	55	64
Administrativ	64	76

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

TOTAL	297	357
-------	-----	-----

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 (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.

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” (Training, Cloud & Infrastructure, Cybersecurity and Business applications & Software development), 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.

Acțiunile Bittnet (simbol BNET) sunt listate pe Piața Reglementată a BVB și fac parte din principalii indici ai BVB.

#### **a) Divizia de Educație**

Această divizie conține 2 companii (**Bittnet Systems** și **Equatorial Gaming** (care a absorbit Equatorial Training și Computer Learning Center în decembrie 2024), cărora li se adaugă 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.**

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 decembrie 2024 Equatorial Gaming a absorbit Computer Learning Center, achiziționată de Grup în august 2021 și specializată în furnizarea programelor de instruire în domeniul securității cibernetice.

#### **The E-Learning Company S.A.**

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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.

Ca urmare a contractului de investitie, Bittnet a avut alocat un loc in Consiliul de Administratie al E-Learning Company.

In urma intrarii Bittnet Systems in actionariat a fost semnat de catre Bittnet Systems si E-Learning Company si un contract de imprumut, al carui sold la 31.12.2024 s-a ridicat la 450.000 lei.

**b) Divizia de Digital Infrastructure (Cloud & Infrastructure)**

Aceasta divizie conține 4 companii (**Dendrio Solutions, Dendrio Innovations** (fosta Dataware Consulting), **Dendrio Technology** (fosta Top Tech, care a absorbit zNet Computer in decembrie 2024) si **IT Prepared**) ce oferă soluții complexe de IT către clienți din segmentele corporate, large corporate, enterprise și public sector din toată țara dar și din strainătate (în special CEE și SUA).

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

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

**Dendrio Solutions**

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.

**Dendrio Technology (fostă Top Tech)**

Top Tech SRL 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 Romaniei. TopTech are birouri deschise in Deva, Sibiu, Timisoara, Cluj-Napoca, Alba-Iulia si Medias.

**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.

In decembrie 2024, zNet Computer a fost absorbita de Dendrio Technology.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

### **Dendrio Innovations (fostă Dataware Consulting)**

Dataware Consulting este unul dintre cei mai importanți integratori de soluții și servicii de tehnologie privind implementarea și configurarea de infrastructuri IT, rețele de date, storage și soluții de securitate de la principalii venditori internaționali de tehnologie.

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

### **IT Prepared (rebranduit: Optimizor)**

IT Prepared SRL este o companie de servicii IT fondată în 2016, specializată în furnizarea de servicii suport IT și servicii managed pentru gestionarea infrastructurilor IT, primordial către clienți din România.

#### **c) Divizia de Cybersecurity**

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

#### **ISEC Associates**

ISEC Associates este o companie 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.

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

Fort (fosta Global Resolution Experts) 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, cu servicii similare.

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).

Toate cele 3 companii care constituiau divizia de Cybersecurity a Grupului au fost deconsolidate la nivel de bilant la 31.12.2024, în urma vânzării integrale a participăției Grupului către fondurile de investiții alternative Agista Investmens și Impetum Investments.

#### **d) Divizia de Business applications & Software development**

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

#### **Elian Solutions**

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

această soluție de la Microsoft în România. Soluția implementată de Elian le permite companiilor să cunoască situația stocurilor, a creanțelor și a datoriilor, să poată previziona, interalia cash-flow-ul, să urmărească producția, centrele de cost și multe altele.

### **Kepler Management Systems**

În noiembrie 2023 Grupul a informat investitorii și piața despre semnarea contractului de achiziție părți sociale pentru achiziția companiei Kepler Management Systems. 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.

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

### **Nenos Software & Nonlinear**

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.

### **Conducerea Grupului**

Având în vedere dimensiunea actuală a Grupului, Adunarea Generală din 20 aprilie 2023 a aprobat extinderea Consiliului de Administrație de la 3 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.

## BITTNET SYSTEMS SA

### SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2024

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

---

- 3) **Eccleston Square Capital Limited** reprezentată prin **CIUCU BOGDAN-ANDREI** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, dl. Ciucu ori societatea Eccleston 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.



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 2. BAZA ÎNTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE**

**a) Declaratia de conformitate**

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

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția activelor financiare deținute pentru vânzare și evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere, și în baza principiului continuității activității. Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în LEI, care este și moneda funcțională a Grupului.

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

**b) Continuitatea activității**

Anul 2024 a fost caracterizat de o tracțiune mai lentă, o perioadă prelungită de finalizare a proiectelor și o cerință mai mare pentru customizarea soluțiilor livrate. A fost un an în care industria IT a resimțit puternic tăierile de costuri, iar clienții și-au menținut strâns bugetele în prima parte a anului, analizând cu mai multă atenție achizițiile și investind cu multă prudență.

Grupul are active nete curente în valoare de 26.019 mii lei la 31 decembrie 2024 (20,073 mii lei la 31 decembrie 2023) și suficiente disponibilități în numerar în valoare de 70,355 mii lei (70,013 mii lei la 31 decembrie 2023), înregistrând cash flow-uri din operațiuni pozitive în ambii ani. Grupul monitorizează atent indicatorii de lichiditate – conversia creanțelor în numerar, tranzacțiile cu clienții și furnizorii, etc.

În baza analizei cash flow-urilor viitoare la nivel de segment de business (Nota 16), și a analizei obligațiilor existente, precum și în baza rezultatelor anului curent, Conducerea Grupului consideră că principiul continuității activității este aplicat corespunzător în pregătirea situațiilor financiare la 31 decembrie 2024.

**c) Noi standarde și interpretări, care nu au fost încă adoptate**

Un număr de standarde contabile noi și modificate vor intra în vigoare pentru perioadele de raportare anuală care încep după 1 ianuarie 2024, iar aplicarea anticipată a acestora este permisă. Cu toate acestea, Grupul nu a adoptat anticipat următoarele standarde contabile noi sau modificate în pregătirea acestor situații financiare consolidate.

**IFRS 18 Prezentarea și divulgarea în situațiile financiare**

IFRS 18 Prezentarea și divulgarea în situațiile financiare va înlocui IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și intră în vigoare pentru perioadele de raportare anuală care încep la sau după 1 ianuarie 2027. Noul standard introduce următoarele schimbări majore în cerințe:

O prezentare mai structurată a rezultatului global IFRS 18 introduce subtotaluri definite nou, cum ar fi „profitul operațional” și „profitul sau pierderea înainte de finanțare și impozit pe profit” și impune ca toate veniturile și cheltuielile să fie alocate între trei categorii distincte, bazate pe principalele activități comerciale ale companiei: operațional, investiții și finanțare.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Conform IFRS 18, companiilor nu le mai este permis sa prezinte cheltuielile operaționale doar în notele explicative. O companie trebuie să prezinte cheltuielile operaționale într-un mod care să ofere „cel mai util rezumat structurat” al cheltuielilor, fie pe natură, fie pe funcție; sau printr-o prezentare mixtă.

Dacă anumite cheltuieli operaționale sunt prezentate pe funcție, se aplică noi cerințe de prezentare. Companiile sunt descurajate să eticheteze elemente drept „altele” și sunt obligate să prezinte mai multe informații dacă continuă să facă acest lucru.

MPMs – Prezentate și supuse auditului

IFRS 18 impune, de asemenea, ca unele măsuri „non-GAAP” să fie raportate în situațiile financiare. Noul standard introduce o definiție restrânsă pentru Măsurile de Performanță ale Conducerii (MPMs), cerând ca acestea să fie:

- un subtotal al veniturilor și cheltuielilor;
- utilizate în comunicările publice în afara situațiilor financiare; și
- reprezentative pentru perspectiva conducerii asupra performanței financiare.

Pentru fiecare MPM prezentată, companiile trebuie să explice într-o notă unică la situațiile financiare de ce măsura oferă informații utile, cum este calculată și să o reconcilieze cu o sumă determinată conform Standardelor Contabile IFRS.

Alte modificări aplicabile situațiilor financiare principale

IFRS 18 stabilește profitul operațional ca punct de plecare pentru metoda indirectă de prezentare a fluxurilor de numerar din activitățile operaționale și elimină opțiunea de clasificare a fluxurilor de numerar din dobânzi și dividende ca activități operaționale în situația fluxurilor de numerar (acest aspect diferă pentru companiile cu activități principale specificate). De asemenea, noul standard impune ca valoarea fondului comercial să fie prezentată ca un nou element de linie în bilanț.

Grupul intenționează să aplice noul standard începând cu 1 ianuarie 2027. Grupul se așteaptă ca, la prima aplicare, noul standard să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare. Deocamdată, Grupul analizează impactul potențial al noului standard asupra situațiilor financiare, în special în ceea ce privește structura situației rezultatului global, situația fluxurilor de numerar și prezentările suplimentare necesare pentru MPMs. Grupul evaluează, de asemenea, impactul asupra modului în care informațiile sunt grupate în situațiile financiare, inclusiv pentru elementele prezentate în prezent drept „altele”.

#### **d) Alte standarde**

Următoarele standarde noi și modificate nu sunt de așteptat să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului:

- Contracte cu referință la Electricitatea dependentă de natură (Modificări la IFRS 9 și IFRS 7)
- Lipsa de schimbabilitate (Modificări la IAS 21)
- Clasificarea și măsurarea instrumentelor financiare (Modificări la IFRS 9 și IFRS 7)
- Îmbunătățiri anuale ale Standardelor IFRS – Volumul 11
- IFRS 19 Filiale fără responsabilitate publică: prezentări de informații;

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

### **NOTA 3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE**

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

#### **Raționamente esențiale**

- Recunoașterea veniturilor (Nota 7) – relația principal/agent cu privire la revanzarea de licențe software;
- Recunoașterea marcii Bittnet (Nota 17);
- Recunoașterea programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP” (Nota 23)

#### **Estimări și ipoteze**

- Evaluarea contraprestatiei aferente programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP” (Nota 23)
- Evaluarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor (Nota 21)
- Evaluarea legată de testul de depreciere a fondului comercial (Nota 15)

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI**

Grupul este expus prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

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

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

*(i) Principalele instrumente financiare*

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

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

*(ii) Instrumente financiare pe categorii*

<b>DATORII FINANCIARE</b>	<b>31 dec 2024</b>	<b>31 dec 2023</b>
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	30,885,839	24,388,157
Datorii leasing	23,901,612	25,604,595
Împrumuturi bancare	28,499,222	27,518,706
Datorii comerciale și alte datorii	146,534,797	118,165,602
<b>Total</b>	<b>229,821,470</b>	<b>195,677,060</b>
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>31 dec 2024</b>	<b>31 dec 2023</b>
Creanțe și împrumuturi	121,311,921	72,383,557
Active financiare la valoare justă	5,710,669	11,356,744
Numerar și echivalente	73,355,404	70,013,171
<b>Total</b>	<b>200,377,994</b>	<b>153,753,472</b>

---

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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

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

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

*Obiective generale, politici și procese*

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

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

*Riscul de credit*

Riscul de credit reprezinta riscul ca debitorii Grupului sa nu isi poata onora obligatiile la termenul de scadenta, din cauza deteriorarii situatiei financiare a acestora. Grupul este mai puțin expus acestui risc datorita specificului produselor și serviciilor vandute, care se adreseaza companiilor de anumite dimensiuni, cu o situatie financiara deosebita.

Grupul analizeaza noii clienti folosind unelte specializate (site-uri cu specific de analiza a bonitatii clientilor) și are o procedura stricta privind documentarea comenzilor și prestarii serviciilor sau livrării bunurilor.

Totusi, Grupul nu a identificat o solutie care sa poata elimina complet riscul de credit, acesta fiind unul dintre cele mai importante riscuri pentru o societate de dimensiunea noastra.

Informațiile relevante suplimentare privind creanțele comerciale și alte creanțe, care nu sunt nici scadente, nici depreciate, sunt prezentate în Nota 21.

**Numerar în depozite bancare și pe termen scurt**

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

*Riscul de piață*

Riscul de piață decurge din utilizarea de către Grup de instrumente financiare supuse dobânzii, tranzacționabile și în monedă străină. Există riscul ca valoarea justă sau fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor ratelor dobânzii (riscul ratei dobânzii), a ratelor de schimb valutar (risc valutar) sau a altor factori de piață (alt risc de preț).

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

***Riscul ratei dobânzii***

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

Sumele imprumutate in prezent reprezinta un mix intre dobanda anuala fixa (obligatiuni si leasing) si dobanda anual variabila (imprumuturi bancare). Costul ponderat al capitalului imprumutat este de putin sub 9% pe an. Consideram ca perioada financiara ce urmeaza va fi o perioada in care faptul ca, in cea mai mare parte, a fost fixat pretul capitalului imprumutat va constitui un avantaj competitiv.

	<u>31 dec 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
Dobanda variabila	28,499,222	27,518,706
Dobanda fixa	54,787,451	49,992,753
<b>Total</b>	<b><u>83,286,673</u></b>	<b><u>77,511,459</u></b>

La 31 decembrie 2024, dacă ratele dobânzilor aferente împrumuturilor în LEI ar fi fost cu 1 punct % mai mari/mai mici, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul brut pentru anul respectiv ar fi fost cu 284,922 mai mic/mai mare (31 decembrie 2023: 275,187), în principal ca urmare a cheltuielilor cu dobânda mai mare/mai mică pentru împrumuturile cu rată variabilă.

***Riscul valutar***

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

- Grupul evita pe cat posibil depunerea de oferte de vanzare "cross currency" (oferte cu pretul de vanzare exprimat in alta valuta decat cel de achizitie);
- Majoritatea preturilor de vanzare din contracte sunt exprimate in valuta, cu facturarea in lei la cursul din data livrării.

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

<b>Active/(datorii) financiare nete in moneda străină</b>	<b>31 dec 2024</b>	<b>31 dec 2023</b>
EUR	(36,249,986)	(25,440,626)
USD	<u>3,286,525</u>	<u>1,681,178</u>

La 31 decembrie 2024, dacă cursul de schimb EUR/RON ar fi fost cu 1 punct % mai mare/mai mic, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul brut pentru anul respectiv ar fi fost cu 362,499 mai mic/mai mare (31 decembrie 2023: 254,405), în principal ca urmare a reevaluării activelor financiare nete denuminate in EUR.

***Alt risc de piață***

Grupul deține unele investiții în alte societăți listate. Conducerea consideră că expunerea la riscul piața din

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

această activitate este acceptabilă în circumstanțele Grupului, însă este mult mai mare decât riscul asociat unei investiții în titluri de stat sau participatii în fonduri de investiții, în principal din cauza volatilității și evoluției imprevizibile a prețurilor acțiunilor, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung.

***Riscul de lichiditate***

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

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

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

31 December 2024	Carrying amount	Up to 2 months	2 to 12 months	1 to 2 years	2 to 5 years	Over 5 years
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	30,885,839	167,365	-	9,715,173	21,003,301	-
Datorii Leasing	23,901,612	1,055,931	5,578,632	5,700,642	11,450,385	116,022
Împrumuturi bancare	28,499,222	650,930	15,323,180	3,561,270	8,193,511	770,332
Datorii comerciale și alte datorii	146,534,797	146,534,797	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>229,821,470</b>	<b>148,409,023</b>	<b>20,901,811</b>	<b>18,977,085</b>	<b>40,647,197</b>	<b>886,354</b>

31 December 2023	Carrying amount	Up to 2 months	2 to 12 months	1 to 2 years	2 to 5 years	Over 5 years
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	24,388,157	47,458	-	-	24,340,699	-
Datorii Leasing	25,604,596	1,384,712	5,035,127	5,401,807	12,335,104	1,447,846
Împrumuturi bancare	27,518,706	2,378,112	6,164,231	6,423,531	12,552,833	-
Datorii comerciale și alte datorii	118,165,601	100,620,194	12,545,407	5,000,000	-	-

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Total	195,677,060	104,430,476	23,744,765	16,825,338	49,228,636	1,447,846
-------	-------------	-------------	------------	------------	------------	-----------



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 5. REZULTATUL PE ACTIUNE**

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

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

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

Calculul rezultatului pe acțiune pentru anii financiari 2023-2024 este prezentat în tabelul următor:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Profit net atribuibil societatii mama (A)</b>	<b>(5,755,486)</b>	<b>(8,566,194)</b>
<b>Profit net atribuibil societatii mama din activitati intrerupte (B)</b>	<b>11,011,620</b>	<b>1,303,845</b>
<b>Numar de actiuni - inceputul perioadei</b>	<b>634,176,714</b>	<b>528,480,595</b>
Capitalizare prime/rezultat reportat	-	-
Actiuni emise in perioada pentru achiztii interese de participare (Nota 23)	-	9,677,419
Actiuni emise in perioada contra numerar (Nota 23)	-	96,018,700
<b>Numar de actiuni - sfarsitul perioadei</b>	<b>634,176,714</b>	<b>634,176,714</b>
<b>Media actiunilor ordinare in perioada (C)</b>	<b>634,176,714</b>	<b>607,752,685</b>
Actiuni cu efectiv dilutiv (SOP)	47,563,254	79,272,089
<b>Media totala (D)</b>	<b>681,739,968</b>	<b>671,170,356</b>
<b>Rezultatul pe acțiune din activitati continue</b>		
de baza (A/C)	(0.0091)	(0.0135)
diluat (A/D)	(0.0084)	(0.0128)
<b>Rezultatul pe acțiune din activitati intrerupte</b>		
de baza (B/C)	0.0174	0.0021
diluat (B/D)	0.0162	0.0019

## **NOTA 6. INFORMATII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE EXCLUZAND ACTIVITATILE INTRERUPTUTE**

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 2 companii (**Bittnet Systems** și **Equatorial Gaming**), 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.
- **Cloud & Infrastructure** - aceasta divizie conține 4 companii (**Dendrio Solutions**, **Dendrio Innovations (fosta Dataware Consulting)**, **Dendrio Technology (fosta Top Tech)** 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.

Divizia de Cybersecurity a Grupului a fost vândută la finalul lunii decembrie 2024.

- **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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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**

2024	Education	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Total venituri	11,098,692	388,091,662	-	29,230,406	428,420,760
Venituri între segmente					(24,7307,716
	(561,028)	(22,714,219)	-	(1,032,469)	)
Venituri din contracte cu clienții	<b>10,537,664</b>	<b>365,377,443</b>	-	<b>28,197,937</b>	<b>404,113,044</b>
Costul vânzării				(19,698,64	(330,002,661
	(5,107,320)	(305,196,693)	-	8)	)
<b>Marja bruta</b>	<b>5,430,343</b>	<b>60,180,750</b>	-	<b>8,499,289</b>	<b>74,110,382</b>
Costuri de vânzare alocate	(3,764,201)	(14,980,333)	-	(1,305,215)	(20,049,749)
Alte venituri	80,076	2,180,246	-	95,999	2,362,321
Cheltuieli operationale alocate	(1,620,980)	(26,055,928)	-	(4,039,583)	(31,716,491)
<b>EBITDA</b>	<b>131,239</b>	<b>21,324,735</b>	-	<b>3,250,491</b>	<b>21,455,974</b>
Depreciere	(1,652,742)	(6,892,531)	-	(1,023,266)	(9,568,539)
<b>Profit operational per segment</b>	<b>(1,521,503)</b>	<b>14,432,205</b>	-	<b>2,227,224</b>	<b>15,137,925</b>
Alte cheltuieli					(1,089,019)
Impairment					(2,078,990)
Venituri financiare	43	313,698	-	1,253	314,995
Cheltuieli financiare	(546,732)	(5,090,125)	-	(336,845)	(5,973,702)
Cheltuieli nealocate					(7,165,063)
<b>Profit brut din activitatea continua</b>	<b>(2,068,638)</b>	<b>9,655,778</b>	-	<b>1,891,632</b>	<b>(853,853)</b>
<b>Profit brut din activitatea intrerupta</b>			<b>979,776</b>		<b>979,776</b>

  

2023	Education	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Total venituri	14,106,165	327,820,937	-	24,430,309	366,357,411
Venituri între segmente	(494,072)	(4,666,726)	-	(2,107,426)	(7,268,223)
Venituri din contracte cu clienții	<b>13,612,094</b>	<b>323,154,211</b>	-	<b>22,322,883</b>	<b>359,089,188</b>
Costul vânzării				(15,166,994	(296,076,34
	(7,157,491)	(273,751,861)	-	)	6)
<b>Marja bruta</b>	<b>6,454,603</b>	<b>49,402,350</b>	-	<b>7,155,889</b>	<b>63,012,842</b>
Costuri de vânzare alocate	(4,712,228)	(11,343,858)	-	(1,188,173)	(17,244,260)
Alte venituri	(815,935)	1,509,928	-	29,672	723,665
Cheltuieli operationale alocate	(4,397,589)	(17,812,620)	-	(3,417,052)	(25,627,261)

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

EBITDA	(3,471,150)	21,755,801	-	2,580,336	20,864,987
Depreciere	(1,698,164)	(5,721,166)	-	(673,233)	(8,092,563)
<b>Profit operational per segment</b>	<b>(5,169,314)</b>	<b>16,034,635</b>	-	<b>1,907,103</b>	<b>12,772,424</b>
Alte cheltuieli					(1,763,267)
Impairment					-
Venituri financiare	91	306,803	-	7	306,901
Cheltuieli financiare	(767,005)	(5,340,032)	-	(220,510)	(6,368,179)
Cheltuieli nealocate					(5,723,612)
<b>Profit brut din activitatea continua</b>					<b>(775,732)</b>
<b>Profit brut din activitatea intrerupta</b>				<b>2,510,733</b>	<b>2,510,733</b>

EBITDA per segment pe business a fost calculate ca profit operational per segment plus depreciere.

Costurile de vânzări nealocate, alte venituri nealocate, cheltuieli de exploatare și alte cheltuieli nealocate aparțin activității companiei listate Bittnet Systems (de ex. menținerea la tranzacționare a instrumentelor financiare – acțiuni și obligațiuni, cheltuieli de marketing și relații cu investitorii, cheltuieli juridice și de guvernare corporativă, costuri de pre-achiziție de fuziuni și achiziții de companii noi) și nu pot fi alocate niciunui dintre segmentele de activitate operaționale.

**ACTIVE / DATORII**

2024	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Active pe segment	15,288,478	258,114,864	-	21,547,047	294,950,388
Active nealocate	-				40,210,383
<b>Total Active</b>					<b>335,160,771</b>
Datorii pe segment	11,342,577	208,519,792	-	7,217,246	227,079,614
Datorii nealocate					30,885,839
<b>Total Datorii</b>					<b>257,965,453</b>

  

2023	Educație	Cloud&Infra	Cybersecurity	BA & Software	Total
Active pe segment	17,156,272	212,954,510	-	25,690,283	255,801,065
Active nealocate	-				16,144,291
<b>Total Active</b>					<b>271,945,356</b>
Datorii pe segment	14,768,108	144,952,982	-	7,990,730	167,711,820

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Datorii nealocate	24,388,157
<b>Total Datorii</b>	<b><u>192,099,977</u></b>

Principalele active nealocate sunt obligatiunile emise de Bittnet Systems pe piata reglementata din Romania.

Principalele datorii nealocate sunt drepturile de utilizare si activele financiare aferente Bittnet Systems.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 7. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII**

Veniturile din contractele cu clienții pentru anii financiari 2023-2024 sunt detaliate in tabelul următor:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Servicii de training	10,491,166	12,722,158
Solutii IT de integrare servicii, marfuri si licente (*)	78,655,474	72,990,075
<b>Total</b>	<b><u>89,146,640</u></b>	<b><u>85,712,233</u></b>
Vanzarea de marfuri integrare IT	236,264,751	232,668,514
Licente	77,880,118	39,748,170
Licente recunoscute pe baza "neta"	821,535	960,271
<b>Vanzarea de marfuri</b>	<b><u>314,966,404</u></b>	<b><u>273,376,955</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>404,113,044</u></b>	<b><u>359,089,188</u></b>

(\*) In 2024, Grupul a actionat ca si Agent pentru vanzari totale de licente software in valoare de 7,905,144 ron (2023: 7,236,139 ron) si, ca atare, a recunoscut veniturile rezultate din revanzarea acestor licente software pe baza „neta”, i.e. marja bruta rezultata in valoare de 821,535 ron (2023: 960,271 ron) a fost recunoscuta integral ca si venit, cu zero costuri de vanzare.

Metoda de recunoastere temporala a veniturilor este detalziata in tabelul urmator:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Venituri recunoscute la un punct in timp	399,056,249	358,563,192
Venituri recunoscute de-a lungul timpului	5,056,795	525,996
<b>Total</b>	<b><u>404,113,044</u></b>	<b><u>359,089,188</u></b>

**Veniturile din perspectiva geografica**

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

**Raționamente esențiale**

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

Analizand contractele de vanzare marfuri (echipamente hardware si licente software), Grupul Bittnet considera ca in majoritatea cazurilor are obligatiile in nume propriu, si deci actioneaza ca „Principal” si nu ca intermediar („Agent”). Pentru a ajunge la aceasta concluzie, Grupul a analizat procesele de comanda si de

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

livrare a echipamentelor si licentelor, momentul transferului drepturilor de catre furnizor catre Grup si de la Grup catre client, si aparitia riscurilor asociate controlului.

Grupul vinde drepturile asupra marfurilor produse de producatori in combinatie cu serviciile proprii cu valoare adaugata. Aceste servicii sunt de tipul „advisory” si de tip „know-how” (fiind adesea guvernate si certificate prin statutul de parteneri cu producatorii), asigurandu-ne ca solutiile vandute clientilor satisfac cerintele specifice si nevoile acestora. Aceste servicii sunt o parte integranta si esentiala a obligatiilor asumate in fata clientilor, pentru ca aceste servicii nu ofera o valoare separata clientilor, si nu sunt facturate separat. Combinatia dintre serviciile de consultanta calificata (pre- si post-vanzare) si marfurile produse de producatori este, in fapt, cea care asigura beneficiul clientilor, sub forma unei solutii customizate pe nevoile specifice (e.g. care asigura diverse optiuni de upgrade si flexibilitate maxima) si corepunzatoare din punct de vedere legal. De asemenea, si dupa incheierea contractului, pe toata durata contractului Grupul este singurul punct de contact si singurul raspunzator in fata clientului pentru orice probleme (caz in care echipa Grupului rezolva deficientele si/sau relationeaza cu producatorul pentru remedierea problemelor aparute) sau cerinte suplimentare (e.g. software upgrade).

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

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

In concluzie, Grupul face clientilor o promisiune de a livra marfurile, intra in posesia si controlul lor si stabileste preturile de vanzare, in cadrul unor procese de negociere. Grupul are libertatea de a stabili preturile cu clientii; astfel, Grupul poate acorda discounturi suplimentare, sau poate solicita cresterea pretului pentru a reflecta riscuri valutare, viteza de livrare, risc de neincasare de la client, etc. Cu alte cuvinte, in

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

fata clientilor, Grupul este furnizorul marfurilor, chiar daca ele sunt produse de producatori si/sau livrate de distribuitori, Grupul fiind integral responsabil de buna livrare a proiectelor agreate.

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

Fara a aduce atingere celor de mai sus si luand in considerare si cele mentionate in interpretarea („agenda decision”) furnizata de catre Comitetul de interpretare si mentinere a standardelor IFRS („IFRIC – IFRS Interpretation Committee”) in Mai 2022 cu privire la revanzarea licentelor software („software resellers”), Grupul analizeaza relatiile comerciale cu clientii sai, cu scopul de a identifica acele cazuri in care, in cursul unui an, a efectuat doar livrări de licențe software, cu o frecventa mica, tranzacțional, catre un anumit client. Grupul considera ca aceste tranzactii reprezinta revanzari de licente software standard („resale of standard software licences”), prin aceea ca in aceste cazuri Grupul nu vinde drepturile asociate acestor licente software in combinatie cu serviciile proprii cu valoare adaugata, ci doar intermediaza vanzarea acestora de la producatori / distribuitori catre clientii finali.



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 8. COSTUL VANZARILOR**

Costurile aferente vanzarilor pentru anii financiari 2023-2024 sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Costul vanzarii solutii IT de integrare servicii, marfuri si licente	269,880,931	242,043,149
Alte materiale directe	425,940	330,171
Servicii cloud	3,280,954	5,347,206
Cheltuieli de personal	25,195,600	19,607,793
Cheltuieli cu subcontractori	9,786,698	9,368,509
Servicii prestate de terti	21,432,539	19,379,518
<b>Total</b>	<b>330,002,661</b>	<b>296,076,346</b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 9. ALTE VENITURI si ALTE CHELTUIELI**

**a) Alte venituri**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Subventii	704,286	669,856
Sale & lease-back echipamente IT	-	-
Altele	1,658,809	1,293,139
<b>Total</b>	<b><u>2,363,095</u></b>	<b><u>1,962,994</u></b>

**Subventii**

Subvențiile guvernamentale sunt reprezentate în principal de proiectul pe Fonduri Europene derulat de către Fort (fosta Global Resolutions Experts), prin intermediul căruia a fost livrată o soluție inovativă bazată pe inteligența artificială. Valoarea întregului proiect a fost de 7,34 milioane lei, din care finanțarea Europeană a reprezentat 5,74 milioane lei. Proiectul a fost finalizat în anul 2023, urmând a genera venituri estimate la minim 250.000 lei începând cu anul 2024. În cursul anului 2023 Fort a recunoscut venituri din subvenții de exploatare în suma de 2,997,709 lei (2022: 543.000 lei) aferente acoperirii costurilor din faza de cercetare a proiectului

**b) Alte cheltuieli**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Costuri pre-achiziție interese de participare	45,510	689,691
Depreciere marca „Equatorial Gaming” (Nota 17)	650,000	-
Depreciere detinere E-Learning Company (Nota 19)	1,428,990	-
<b>Total</b>	<b><u>2,124,500</u></b>	<b><u>689,691</u></b>

Ca urmare a unor reanalizări ale principiilor de recunoaștere a costurilor în conformitate cu prevederile standardului IFRS 3, „Combinări de întreprinderi”, costurile de pre-achiziție interese de participare (consultanța M&A specializată, servicii due-diligence financiar și legal, servicii juridice, etc.) au fost recunoscute integral în perioada în care serviciile au fost prestate.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 10. CHELTUIELI VANZARE**

Cheltuielile de vanzare pentru anii financiari 2023-2024 sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cheltuieli de personal	12,541,160	8,354,786
Cheltuieli cu subcontractori	4,895,800	6,171,263
Comisioane si onorarii	1,161,333	427,586
Publicitate	2,200,204	2,668,632
<b>Total</b>	<b><u>20,798,497</u></b>	<b><u>17,622,267</u></b>

Costuri contractuale – Expedientul practic

Grupul aplica expedientul practic din paragraful 94 din IFRS 15 si inregistreaza costurile incrementale pentru obtinerea unui contract atunci cand perioada de amortizare a activului care ar fi fost recunoscut este mai mica sau egala cu 1 an. Aceste costuri sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand sunt suportate.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 11. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE**

Cheltuielile administrative pentru anii financiari 2023-2024 sunt detaliate in tabelul următor:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Materiale	1,525,592	1,709,993
Cheltuieli de personal	12,182,231	11,703,619
Provizioane concedii neefectuate	(298,899)	410,692
Cheltuieli cu subcontractori	8,384,780	5,711,686
Depreciere si amortizare	10,261,013	8,628,619
Chirie sediu	118,341	352,066
Chirii echipamente si masini	234,518	209,973
Deplasare si transport	733,243	682,596
Asigurari	498,977	597,908
Postale si telecomunicatii	360,628	386,933
Donatii	137,894	546,132
Ajustari creante	(7,098)	230,877
Ajustari stocuri	(111,516)	94,994
Comisioane bancare	493,217	374,448
Alte servicii terti	6,171,550	7,030,766
Diverse	3,350,079	195,530
<b>Total</b>	<u><b>44,034,551</b></u>	<u><b>38,866,832</b></u>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 12. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPA NATURA**

Clasificarea cheltuielilor operationale totale, dupa natura, pentru anii financiari 2023-2024 este detaliata in tabelul următor:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Materiale si marfuri	207,737,184	211,859,617
Licente revandute	64,095,279	31,893,525
Cheltuieli de personal	49,918,991	39,666,198
Provizioane concedii neefectuate	(298,899)	410,692
Cheltuieli cu subcontractori	23,067,278	21,251,458
Amortizare	10,261,013	8,628,619
Servicii cloud	3,280,954	5,347,206
Chirii	352,859	562,039
Comisioane si onorarii	1,161,333	427,586
Publicitate	2,200,204	2,668,632
Deplasare si transport	733,243	682,596
Asigurari	498,977	597,908
Postale si telecomunicatii	360,628	386,933
Donatii	137,894	546,132
Ajustari creante	(7,098)	230,877
Ajustari stocuri	(111,516)	94,994
Comisioane bancare	493,217	374,448
Servicii prestate de terti	27,604,089	26,410,284
Diverse	3,350,079	525,703
<b>Total cheltuieli operationale</b>	<b><u>394,835,709</u></b>	<b><u>352,565,445</u></b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 13. VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE**

Detalii referitoare la venituri si cheltuieli pentru anii financiari 2023-2024 sunt prezentate in tabelul următor:

VENITURI / CHELTUIELI FINANCIARE	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Venituri din dobanzi	461,056	547,343
Venituri/(cheltuieli) din investitii	(157,685)	97,282
Venituri/(cheltuieli) din evaluarea titlurilor	(4,024,130)	(2,167,698)
Dobanzi bancare	(2,569,509)	(2,829,974)
Costuri factoring	-	(10,892)
Dobanzi obligatiuni emise	(2,985,021)	(2,426,672)
Dobanda Leasing	(1,321,496)	(1,300,102)
Venituri/(cheltuieli) nete diferite de curs	266,543	(360,940)
<b>Total</b>	<b><u>(10,330,242)</u></b>	<b><u>(8,451,723)</u></b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 14. IMPOZIT PE PROFIT**

Detalii referitoare la impozitul pe profit curent si amânat pentru anii financiari 2023-2024 sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
Impozit profit curent	1,815,029	3,139,839	
Impozit amanat	(291,780)	(2,524,447)	
<b>Total impozit pe profit in an</b>	<b>1,523,249</b>	<b>(615,392)</b>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
<b>Profit brut din operatiuni</b>	<b>(853,853)</b>	<b>(775,732)</b>	
Rata de impozit pe profit in Romania de 16% (2023: 16%)	(136,616)	(124,117)	
<i>Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile in profitul impozabil:</i>			
Amortizare	6,440	-	
Accruals	83,519	216,700	
Cheltuieli de protocol	130,966	101,395	
Altele	5,838,521	1,122,815	
<b>Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile in profitul impozabil:</b>			
Venituri din dividende	-	-	
Rezerve legale	(181,408)	(4,946)	
Reversare accruals	(191,720)	(42,090)	
Altele	(3,725,299)	(1,354,596)	
Sponsorizari	(54,250)	(211,949)	
Credit fiscal	(246,904)	(355,517)	
<b>Impozit pe profit in an</b>	<b>1,523,249</b>	<b>(652,315)</b>	
Impozit microintreprinderi	-	36,923	
<b>Total impozit</b>	<b>1,523,249</b>	<b>(615,392)</b>	Grupul are

pierderi fiscale înregistrate în România care sunt disponibile timp de 7 ani pentru compensare cu profiturile fiscale impozabile viitoare ale companiilor în care au apărut pierderile. Pierderile fiscale vor expira în 2026-2030.

Activele privind impozitul amânat au fost recunoscute în legătură cu aceste pierderi, deoarece pot fi utilizate pentru a compensa profiturile impozabile în altă parte a Grupului și există perspective de recuperare în viitorul apropiat (adică 3-5 ani).

Detalii privind data de expirare, pe ani, a pierderii fiscale la 31.12.2024 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Pierdere fiscală totală, din care recuperabilă până la:	Pierdere fiscală	Impozit pe profit amanat (16%)
31 december 2026	356,444	57,031
31 december 2027	731,225	116,996
31 december 2029	5,411,873	865,900
31 december 2030	13,886,106	2,221,777
<b>Total</b>	<b>20,385,648</b>	<b>3,261,704</b>

### Impozit amânat

Impozitul amânat de plată și de recuperat sunt evaluate la rata efectivă de impozitare de 16%. Impozitul amânat de plată și de recuperat, precum și cheltuielile cu /(veniturile din) impozit amânat recunoscute în situația rezultatului global sunt atribuibile pierderii fiscale, recunoasterii în situațiile financiare consolidate a costurilor de pre-achiziție interese de participare, precum și ajustărilor de leasing conform prevederilor IFRS 16.

Detalii referitoare la modificarea activului privind impozitul pe profit amanat in decursul anilor 2023-2024 sunt prezentate in tabelul urmator:

### Active privind impozitul amânat constituite pentru:

	Pierdere fiscală	Costuri pre- achiziție titluri	Ajustari leasing IFRS 16	Total
<b>La 1 ianuarie 2023</b>	865,818	329,323	76,683	1,271,824
Înregistrat/(creditat) în contul de profit și pierdere	2,221,777	221,348	81,322	2,524,447
<b>La 31 decembrie 2023</b>	<b>3,087,595</b>	<b>550,671</b>	<b>158,005</b>	<b>3,796,271</b>
Înregistrat/(creditat) în contul de profit și pierdere	174,109	7,282	110,389	291,780
<b>La 31 decembrie 2024</b>	<b>3,261,704</b>	<b>557,953</b>	<b>268,394</b>	<b>4,088,051</b>



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 15. ACTIVITATI INTRERUPTTE**

La final de decembrie 2024, Grupul a vandut toata participatie in Fort SA si subsidiarele sale, GRX Advisory si ISEC Associates (vezi Nota 17). Rezultatele activitatii intrerupte in 2023 - 2024 sunt prezentate mai jos:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Venituri din contracte cu clienții	14,497,445	16,442,991
Costul vanzarilor	(9,374,620)	(13,313,054)
<b>Marja bruta</b>	<b>5,122,825</b>	<b>3,129,937</b>
Alte venituri	92,832	3,206,771
Cheltuieli vanzare	(914,800)	(810,266)
Cheltuieli generale si administrative	(3,299,823)	( 2,868,088)
Alte cheltuieli	-	-
Venituri financiare	47	70
Cheltuieli financiare	(21,304)	(147,692)
<b>Profit brut</b>	<b>979,776</b>	<b>2,510,732</b>
Impozit pe profit	(157,105)	(295,947)
<b>Profit net din operatiuni</b>	<b>822,671</b>	<b>2,214,785</b>
Castig din vanzarea activitatii intrerupte (Nota 17)	10,673,256	-
<b>Profit net din activitati intrerupte</b>	<b>11,495,927</b>	<b>2,214,785</b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 16. FOND COMERCIAL**

Detalii privind fondul comercial sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 Dec 2024</u>	<u>31 Dec 2023</u>
		retrat
Fond comercial – EQUATORIAL	5,630,411	2,886,334
Fond comercial – CLC (*)	-	2,756,124
Fond comercial – DENDRIO	17,353,258	17,353,258
Fond comercial – DATAWARE	16,513,103	16,961,891
Fond comercial – TOP TECH	15,126,475	10,687,350
Fond comercial – 2NET COMPUTER (**)	-	4,439,126
Fond comercial – IT PREPARED	3,395,739	3,395,739
Fond comercial – FORT & GRX- A (***)	-	8,781,392
Fond comercial – ISEC ASSOCIATES (***)	-	1,901,660
Fond comercial – ELIAN	348,385	348,385
Fond comercial – KEPLER	4,894,344	4,879,536
Fond comercial – NENOS & NONLINEAR	4,688,289	4,688,289
<b>Total</b>	<b><u>67,950,004</u></b>	<b><u>79,079,083</u></b>

(\*) Computer Learning Center a fost absorbita de catre Equatorial Gaming la 30.12.2024

(\*\*) 2Net Computer a fost absorbita de catre Top Tech la 31.12.2024

(\*\*\*) Grupul a vandut intreaga participatie in Fort si in subsidiarele acesteia (GRX Advisory and ISEC Associates) la final de decembrie 2024

**Calcul fond comercial**

Fondul comercial aferent tranzactiilor derulate de Grup in 2023 a fost calculat dupa cum urmeaza:

	Dataware Consulting (mai 2023)	Kepler Management (noiembrie 2023)	Total
Active intangibile	206,484	231,079	437,563
Active tangibile	4,350,827	4,498	4,355,325
Alte active financiare	14,293	12,611	26,904
Stocuri	40,512,783	-	40,512,783
Creanțe comerciale și alte creanțe	49,186,750	1,007,730	50,194,480
Impozit amanat	-	-	-
Numear și echivalente	1,812,679	889,258	2,701,937
Împrumuturi bancare	(17,222,636)	-	(17,222,636)
Datorii leasing	(472,720)	-	(472,720)
Datorii comerciale și alte datorii	(73,660,503)	(1,347,130)	(75,007,633)
Datorii aferente impozitului pe profit	(588,522)	-	(588,522)

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

<b>Total activ net</b>	<b>4,139,434</b>	<b>798,046</b>	4,937,480
Participație achiziționată (%)	70%	100%	
Activ net achiziționat	2,897,604	798,046	3,695,650
Valoare achiziție	19,859,495	5,692,390	25,551,885
<b>Fond comercial (Investitie – Activ net achizitionat) la 31.12.2023</b>	<b>16,961,891</b>	<b>4,894,344</b>	21,856,235
<b>Ajustări PPA</b>			
Active tangibile	807,088		807,088
Cheltuieli înregistrate în avans	(165,962)		(165,962)
<b>Activ net ajustat</b>	<b>3,346,392</b>		<b>3,346,392</b>
<b>Fond comercial (Investitie – Activ net achizitionat ajustat) la 31.12.2024</b>	<b>16,513,103</b>		<b>16,513,103</b>

Pentru achizițiile finalizate în mai și decembrie 2023 (Dataware Consulting) și respectiv noiembrie 2023 (Kepler Management), Grupul a efectuat un exercițiu de alocare a prețului de achiziție (PPA) cu un evaluator independent în cursul anului 2024. În urma PPA, valoarea justă a imobilizărilor corporale ale Dataware Consulting a fost ajustată cu 807,088 lei, în timp ce cheltuiala în avans legată de impozitul pe profit a fost ajustată negativ cu 165.962 lei, conducând la o ajustare totală de 641.126 lei în calculul fondului comercial pentru tranzacția Dataware.

**Recunoașterea fondului comercial și testarea deprecierei pentru UGN (unitati generatoare de numerar) care conțin fond comercial**

Fondul comercial apare într-o combinație de întreprinderi și reprezintă excesul contraprestației transferate pentru achiziționarea unei afaceri peste valoarea justă a activelor nete identificate achiziționate. Un astfel de fond comercial este testat anual pentru depreciere sau ori de câte ori există indicatori de depreciere și este contabilizat la cost minus pierderile acumulate din depreciere.

Conducerea companiei a analizat valoarea recuperabilă a UGN/segmentelor raportabile, pe baza previziunilor viitoare ale fluxurilor de numerar.

În urma unei combinații de întreprinderi, fondul comercial este alocat unei unități generatoare de numerar sau unui grup de unități generatoare de numerar care se așteaptă să beneficieze, printre altele, de sinergiile combinației de întreprinderi.

Unitățile generatoare de numerar (UGN) ale Grupului sunt definite pe baza tipului de produse pe care le fabrică și le vând. În scopul testării deprecierei, unitățile generatoare de numerar ale Grupului sunt agregate într-un segment operațional, care este nivelul revizuit de către Directorul financiar al grupului (adică principalul factor de decizie financiară).

Conducerea a folosit abordarea valorii de utilizare pentru a calcula valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar. Valoarea recuperabilă agregată a segmentului operațional este apoi comparată cu valoarea contabilă agregată a acestuia. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă agregată a segmentului operațional depășește valoarea sa recuperabilă agregată. Valoarea de utilizare este determinată pe baza viitoarelor fluxuri de numerar actualizate utilizând costul mediu ponderat

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

al capitalului (WACC). Rata de actualizare reflectă evaluarea curentă a valorii în timp a banilor și a riscurilor specifice UGN.

Proiecțiile fluxurilor de numerar se bazează, în general, pe o perioadă de planificare financiară de cinci ani, folosind planuri de afaceri aprobate de conducere. Planurile de afaceri includ, printre altele, viziunea actuală a managementului asupra creșterii pieței, prețurilor și costurilor. În orice caz, rata de creștere utilizată pentru a extrapola previziunile fluxului de numerar dincolo de perioada de planificare nu depășește rata medie de creștere pe termen lung pentru piața relevantă pentru produsele și țara în care operează unitatea generatoare de numerar.

Conducerea a determinat valorile atribuite fiecăreia dintre ipotezele cheie de mai sus, după cum urmează:

Asumpții	Abordarea utilizată pentru determinarea valorilor
Volumul de vânzări	Volumul vânzărilor pentru următorii 5 ani a fost proiectat luând în considerare datele anterioare și așteptările privind cererea pentru următorii 5 ani. Rata medie de creștere a volumului vânzărilor este de 10%.
Prețul vânzărilor	S-a presupus că prețurile de vânzare vor crește în conformitate cu inflația și cu ratele de creștere specifice industriei; creșterile au luat în considerare strategia de management și așteptările pentru variațiile de preț ca urmare a variației CAGR pentru fiecare segment. Creșterea medie a valorii vânzărilor este de aproximativ 1%.
EBITDA bugetată	Pe baza performanței anterioare a fiecărui segment de afaceri și a așteptărilor privind îmbunătățirea costurilor operaționale ca urmare a sinergiilor la nivel de Grup.
Alte costuri de operare	Costuri fixe ale CGU-urilor, care nu variază semnificativ în funcție de volumele vânzărilor sau prețurile de vânzare. Conducerea prognozează aceste costuri pe baza structurii actuale a afacerii, ajustând pentru creșterile inflaționiste, dar fără a reflecta nicio restructurare viitoare sau măsuri de economisire a costurilor. Sumele dezvoltate mai sus reprezintă costurile medii de operare pentru perioada de prognoză de cinci ani.
Costurile de capital anuale	Costuri în numerar așteptate în CGU. Aceasta se bazează pe experiența istorică a managementului și pe cheltuielile de înlocuire. Nu sunt presupuse venituri suplimentare sau economii de costuri în modelul de valoare de utilizare ca urmare a acestor cheltuieli.
Costul mediu ponderat al capitalului (WACC)	Acesta este costul mediu ponderat al capitalului utilizat pentru a extrapola fluxurile de numerar dincolo de perioada bugetară. Pentru a calcula rata de actualizare, Grupul a folosit Costul Mediu Ponderat al Capitalului (WACC), care reflectă structura optimă de finanțare aplicată fluxurilor în ordine numerică.
Rata de actualizare pre-impozitare	Reflectă riscurile specifice legate de segmentele relevante și de țară

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Rata de creștere pe termen lung	Rata de creștere pe termen lung utilizată în testarea deprecierei este de 3% pentru toate filialele. Rata de creștere pe termen lung a fost determinată de un evaluator independent la 31 decembrie 2024
---------------------------------	--

*Educatie*

Valoarea recuperabilă a diviziei de *Educație* de 14.946 mii lei a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare, utilizând previziunile fluxului de numerar din bugetele financiare aprobate de Conducerea Grupului pentru o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxului de numerar este de 14,58%, iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere de 3%. Ca urmare a analizei, există un spațiu liber de 2.942 mii RON și conducerea nu a identificat o depreciere pentru această UGN în 2024 sau 2023

*Cloud & Infrastructure (Digital Infrastructure)*

Valoarea recuperabilă a diviziei *Cloud & Infrastructure* de 208.869 mii lei a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare utilizând previziunile fluxului de numerar din bugetele financiare aprobate de Conducerea Grupului pentru o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxului de numerar este de 14,58%, iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere de 3%. Ca urmare a analizei, există un spațiu liber de 104.812 mii lei și conducerea nu a identificat o depreciere pentru această UGN în 2024 sau 2023.

*Business applications & Software development*

Valoarea recuperabilă a diviziei *Platforme/Aplicații de afaceri & dezvoltare software* de 54.270 mii lei a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare utilizând previziunile fluxului de numerar din bugetele financiare aprobate de Conducerea Grupului pentru o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxului de numerar este de 14,58%, iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere de 3%. Ca urmare a analizei, există un spațiu liber de 20.750 mii lei și conducerea nu a identificat o depreciere pentru această UGN în 2024 sau 2023.

Segmente de afaceri/Divizii (2024)	Fond comercial (mii RON)	Pre-tax WACC	Rata creștere termen lung	Marja EBITDA ajustată Valoare terminala
Educație	5,630	14.58 %	3%	21.5%
Digital Infrastructure	78,357	14.58 %	3%	7.8%
Aplicații de business & software development	9,931	14.58 %	3%	23.1%

Segmente de afaceri/Divizii (2023)	Fond comercial (mii RON)	Pre-tax WACC	Rata creștere	Marja EBITDA ajustată
------------------------------------	--------------------------	--------------	---------------	-----------------------

## BITTNET SYSTEMS SA

### SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE pentru exercițiul financiar 2024

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

			termen lung	Valoare terminala
Educație	5,642	13.78 %	3%	21.2%
Digital Infrastructure	63,157	13.78 %	3%	5.5%
Cybersecurity	10,683	13.78 %	3%	33.8%
Aplicații de business & software development	9,916	13.78 %	3%	35.1%

A fost efectuată o analiză de sensibilitate privind rata de actualizare, rata de creștere a veniturilor și variația EBITDA pentru valoarea terminală la nivelul unităților generatoare de numerar în scopul deprecierii fondului comercial.

Segmente de afaceri/ Divizii (2024)	Suma cu care valoarea de utilizare depășește valoarea contabilă (mii RON)	Creștere necesară În rata de actualizare (%)	Scăderea veniturilor din valoarea terminală (%)	Scădere Valoare terminală (%)	EBITDA
Educație	2,942	2.3%	(7.2%)	(17%)	
Digital Infrastructure	104,812	9%	(22.7%)	(50%)	
Aplicații de business & software development	20,750	15%	(23.5%)	(75%)	

Segmente de afaceri/ Divizii (2023)	Suma cu care valoarea de utilizare depășește valoarea contabilă (mii RON)	Creștere necesară În rata de actualizare (%)	Scăderea veniturilor din valoarea terminală (%)	Scădere Valoare terminală (%)	EBITDA
Educație	12,307	8.8%	(20.7%)	(40%)	
Digital Infrastructure	42,340	4.4%	(11.4)	(46%)	
Cybersecurity	32,228	24%	(52.3%)	(77.9%)	
Aplicații de business & software development	43,962	31.8%	(34.6%)	(50%)	

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

--

## **NOTA 17. COMBINARI DE INTREPRINDERI**

### **Tranzactii 2024**

#### **a) Divizia de Educatie**

*Equatorial Gaming - 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 ceseze 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 – majorare capital social prin conversie creante detinute de Bittnet Systems in iunie 2024*

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.

*Fuziune companii din pilonul de Educație in decembrie 2024: 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 a fost finalizat în 30.12.2024, iar la finalul acestuia părțile sociale ale celor 2 companii absorbite au fost anulate, activul și pasivul celor două fiind absorbite în Equatorial Gaming SRL. Toate contractele în desfășurare cu partenerii, clienții, furnizorii și angajații au fost preluate de Equatorial Gaming SRL.

#### **b) Divizia de Cloud & Infrastructure (Digital Infrastructure)**

*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, împreună cu acționarii minoritari ai Dendrio Solutions, 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 către Dendrio Solutions. Prețul pentru achiziționarea a 14% din Top Tech de la Agista Investment a fost negociat de către Grup în condiții de piață concurențială la 3.750.000 lei.

De asemenea, Bittnet Systems a cesionat și deținerea sa în Dataware Consulting (28,87%) către Dendrio Solutions.



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Ca rezultat al acestor tranzactii, 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 din decembrie 2023.

Impactul total asupra Intereselor care nu controlează rezultat în urma operațiunilor descrise mai sus a fost o creștere de RON 4,997,572 (vezi Nota 25).

*Achiziție deținere minoritară Agista Investments în decembrie 2024*

În decembrie 2024, Bittnet Systems a semnat certificatele de finalizare privind achiziția pachetului de 11,7765% din părțile sociale deținute de fondul de investiții alternative Agista Investments pentru suma de 16.828.603,38 lei. În acest sens au fost achiziționate de către Bittnet, în două tranșe (în 20.12.2024 și 24.12.2024) un număr de 90.014 părți sociale, având fiecare o valoare nominală de 10 lei și o valoare nominală totală de 900.140 lei. Cumpărătorul și vânzătorul din această tranzacție au stabilit prețul plecând de la o capitalizare a Dendrio Solutions de 142.899.896 lei.

Cesiunea de părți sociale s-a realizat după îndeplinirea unor clauze suspensive specifice acestor tipuri de tranzacții, inclusiv obținerii aprobării din partea Comisiei pentru Examinarea Investițiilor Străine Directe (CEISD) și a avut la baza rațiunea consolidării deținerilor din pilonul de Digital Infrastructure. Astfel, odată cu ieșirea fondului de investiții din acționariatul Dendrio Solutions, structura de deținere în societate este următoarea: Bittnet Systems - 96,501 % , Constantin Savu și Cătălin Georgescu - 3,499 %.

*Rebranding octombrie-noiembrie 2024*

Având în vedere dorința de consolidare a deținerilor și afacerilor din zona de integrare de produse și servicii IT (în cadrul pilonului de Digital Infrastructure) în jurul lui Dendrio Solutions dar și simplificării structurii de grup - companiile Dataware Consulting și TopTech, parte din pilonul de Digital Infrastructure alături de Dendrio Solutions, au trecut printr-un proces de rebranduire și schimbare de nume. Astfel, la finalul lunii octombrie 2024, compania Dataware Consulting a devenit Dendrio Innovations, iar compania TopTech a devenit Dendrio Technology, schimbări de denumire realizate și la nivelul Registrului Comerțului.

*Fuziune companii din pilonul Digital Infrastructure în decembrie 2024: Dendrio Technology (fosta Top Tech) - 2Net 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 2Net Computer SRL (în calitate de societatea absorbită) în linie cu planurile grupului Bittnet de a simplifica structura de grup și operațiunile. Proiectul a fost finalizat în 31.12.2024, iar la finalul acestuia părțile sociale ale 2Net Computer au fost anulate, activul și pasivul societății fiind absorbite în Dendrio Technology (fosta Top Tech).

**c) Divizia de Cybersecurity**

*Fort SA: Majorare capital social și distribuție dividende - august/septembrie 2024*

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

În 2 iulie 2024, acționarii Fort SA au participat la prima Adunare Generală organizată în calitate de companiei listată la Bursa de Valori București. Pe ordinea de zi s-au aflat două puncte care au vizat distribuția de dividende aferentă profitului anului 2023 în valoare totală de 1,008,836 lei (din care 414,984 platibili către interesele minoritare) și o majorare de capital prin alocare de acțiuni gratuite – prin capitalizarea primelor de emisiune. Astfel, în luna August 2024 au fost realizată distribuția brută de 0,99 lei/acțiune iar în luna septembrie 2024 a fost efectuată alocarea de acțiuni gratuite, 10 acțiuni gratuite la 1 deținută la data de înregistrare.

*Vanzare divizie Cybersecurity – decembrie 2024*

În decembrie 2024, Bittnet Systems (în calitate de vânzător) și fondurile de investiții alternative Agista Investmens și Impetum Investments (în calitate de cumpărători) au semnat certificatele de finalizare privind tranzacționarea unui număr de 6.598.350 acțiuni Fort SA (58,8650% din capitalul social și din drepturile de vot), reprezentând întreaga deținere a Bittnet în compania Fort pentru suma de 23.490.126 lei. Această vânzare a reprezentat primul exit al unei companii din grupului Bittnet și se încadrează în strategia declarată public a Bittnet Systems în a simplifica structura grupului inclusiv prin vânzarea de filiale ori verticale de afaceri.

Transferul efectiv al deținerii Bittnet Systems în compania Fort s-a realizat prin intermediul mecanismelor pieței de capital, la prețul de 3,56 lei/acțiune iar ordinele de tranzacționare s-au executat pe piața DEALS a BVB în datele de 20.12.2024, 27.12.2024 și 30.12.2024. Pentru ultima tranșă din vânzarea Fort SA, Bittnet Sytems a acordat un împrumut lui Impetum Investments, contrapartea în tranzacție, în valoare de 5.150.000 lei, împrumut acordat pentru o perioadă de 6 luni și cu o dobândă de 6% pe an.

Incasările din vânzarea subsidiarei sunt prezentate în Situația fluxurilor de trezorerie net de numerarul diviziei disponibil la data vânzării și net de împrumutul acordat pentru transa 3 în valoare de 5,150,000 lei, totalizând astfel 13,862,761 lei.

Toate cele 3 companii care au constituit divizia Cybersecurity a Grupului au fost deconsolidate la nivel de bilanț la 31.12.2024, în urma vânzării integrale a acțiunilor deținute de Grup către fondurile Agista Investments și Impetum Investments. Pilonul Cybersecurity a fost consolidat integral la nivel de cont de profit și pierdere în 2024, având în vedere că tranzacția de vânzare a avut loc la sfârșitul lunii decembrie 2024.

Activele și pasivele vândute aferente diviziei Cybersecurity, deconsolidate la 31.12.2024, sunt prezentate mai jos:

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	Fort	GRX Advisory	ISEC Associates	Total
<b>Active</b>				
<b>Active imobilizate</b>				
Active intangibile	226,689	11,726	2,114	240,529
Active tangibile	557,230	496,674	148,450	1,202,354
Titluri puse în echivalență	2,851,000	-	-	2,851,000
Alte active financiare	8,679	-	-	8,679
Impozit amânat	6,483	3,240	560	10,283
<b>Active imobilizate total</b>	<b>3,650,081</b>	<b>511,639</b>	<b>151,124</b>	<b>4,312,845</b>
<b>Active circulante</b>				
Stocuri	145,584	-	-	145,584
Cheltuieli înregistrate în avans	771,826	28,777	7,834	808,438
Creanțe comerciale și alte creanțe	3,115,652	499,105	242,603	3,857,360
Active financiare la valoarea justă	-	-	-	-
Numerar și echivalente	3,140,049	1,097,889	168,952	4,406,889
<b>Active circulante total</b>	<b>7,173,111</b>	<b>1,625,770</b>	<b>419,389</b>	<b>9,218,271</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>10,823,192</b>	<b>2,137,410</b>	<b>570,514</b>	<b>13,531,116</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>				
Împrumuturi bancare	-	-	-	-
Datorii aferente leasingului	362,105	358,248	112,891	833,245
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>362,105</b>	<b>358,248</b>	<b>112,891</b>	<b>833,245</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>				
Împrumuturi bancare	-	-	-	-
Datorii aferente leasingului	128,544	101,713	32,164	262,421
Dividende de plată	-	533,802	-	533,802
Datorii aferente impozitului pe profit	-	57,682	(712)	56,970
Venituri în avans	750,609	-	3,955	754,564
Datorii comerciale și alte datorii	2,181,020	360,678	80,200	2,621,897
Provizioane	-	-	-	-
<b>Total datorii termen scurt</b>	<b>3,060,173</b>	<b>1,053,875</b>	<b>115,606</b>	<b>4,229,654</b>
<b>Total Datorii</b>	<b>3,422,278</b>	<b>1,412,123</b>	<b>228,498</b>	<b>5,062,899</b>
<b>TOTAL ACTIV NET, din care:</b>	<b>7,400,914</b>	<b>725,287</b>	<b>342,016</b>	<b>8,468,217</b>
Pondere Grup în total activ net (58.87%)				(4,984,819)
Interese care nu controlează (41.13%)				(3,483,398)

Castigul financiar realizat din vanzarea diviziei de Cybersecurity a fost calculat dupa cum urmeaza:

**CASTIG FINANCIAR DIN VANZAREA DIVIZIEI DE CYBERSECURITY**

Valoare vanzare	23,490,126
Derecunoastere fond comercial, net	(7,832,052)
Activul net total vandut	(4,984,819)
<b>Castig financiar din vanzarea diviziei de Cybersecurity</b>	<b>10,673,256</b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

**d) Divizia de Business applications & Software development**

*Elian Solutions - majorarea capitalului social în mai 2024*

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. Prețul tranzacției intragrup a fost bazat pe costul total de achiziție pentru Kepler Management de 5.950.800 lei (adică contraprestația plătită plus costurile de preachițiție M&A), prin care Grupul a achiziționat 100% din Kepler Management de la acționarii inițiali în noiembrie 2023. În urma înregistrării noii structuri de capital în evidențele Registrului Comerțului, Kepler Management Systems este deținută 100% de Elian Solutions.

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 Management, 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. Valoarea înainte de capitalizare a Elian Solutions și a filialei sale deținută în totalitate, Kepler Management, a fost negociată de către Grup cu cei 2 acționari minoritari ai Elian Solutions în condiții de piață concurențiale la 16,2 milioane de lei, utilizând un multiplicator de 6,5x EV/profit net, bazat pe cifrele anului fiscal 2023.

Impactul total asupra Intereselor care nu controlează rezultat în urma operațiunii descrise mai sus a fost o creștere de RON 1,573,964 (vezi Nota 25).

*Kepler Management – plata tranșe 2 și 3 tranzacție achiziție în ianuarie / aprilie 2024*

În noiembrie 2023 Grupul a informat investitorii și piața despre semnarea contractului de achiziție părți sociale pentru achiziția companiei Kepler Management Systems. Prețul tranzacției a presupus o tranșă în valoare de 1.000.000 lei platibilă în acțiuni Bittnet Systems 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 1.560.215 lei ce a fost calculată și achitată în luna aprilie 2024, după închiderea situațiilor financiare anuale individuale ale Kepler pentru 2023.

**Tranzacții 2023:**

**Tranzacții M&A**

Grupul a achiziționat două dintre cele două subsidiare (Dataware Consulting și Kepler Management) în 2023 de la terțe parti – fondatorii acelor companii. Grupul a decis să contabilizeze tranzacțiile sub control comun în conformitate cu prevederile IFRS 3 – Contabilitatea combinărilor de întreprinderi, conform căruia achizitorul este o entitate separată în sine și nu trebuie confundat cu grupul economic în ansamblu. Politica contabilă a fost aplicată în mod consecvent în ambele achiziții.

*Achiziție Dataware Consulting ("Dataware") în mai / decembrie 2023*

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

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 co-fondatori Dataware într-o viitoare majorare de capital social. Printr-un act adițional la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale a fost agreată plata în numerar a acestei tranșe în cursul lunii iunie 2023.

În decembrie 2023, Conducerea Grupului a luat hotărârea sa achiziționeze integral interesele minoritare in Dataware Consulting de la fondatorii acesteia, respectiv procentul de 30%. La finalul anului, procentele de deținere în Dataware Consulting erau: Dendrio Solutions – 71,13% și Bittnet Systems SA – 28,87% din capitalul social și din drepturile de vot.

Prețul de achiziție a fost stabilit la 3.000.000 euro, urmand a fi achitat in: numerar de către Bittnet Systems, (5.000.000 lei, tranșă achitată în ianuarie 2024), părți sociale (acțiuni) ale Dendrio Solutions (5.000.000 lei, ce au fost alocate în dreptul celor doi cofondatori Dataware în cadrul unei operatiuni de majorare capital social finalizata în luna mai 2024), numerar de catre Dendrio Solutions (1.000.000 euro, sumă ce a fost plătită în RON la cursul din data efectuării viramentului bancar, in cursul lunii februarie 2025).

Având în vedere cele menționate mai sus, contravaloarea totală plătită pentru achiziționarea a 100% din acțiunile Dataware Consulting a fost de 34.859.495 lei (19.859.495 lei pentru primele 70% acțiuni – plătite integral în numerar în 2023 - și 15.000.000.000 lei pentru restul de 30% din acțiunile rămase, din care 5.000.000 lei plătiți în numerar în 2024, 5.000.000 lei plătiți în părți sociale Dendrio alocate vânzătorilor în aprilie 2024 și 5.000.000 lei plătiți în numerar în februarie 2025).

*Achizitie Kepler Management ("Kepler")*

În noiembrie 2023 Grupul a informat investitorii și piața despre semnarea contractului de achiziție părți sociale pentru achiziția companiei Kepler Management Systems. Prețul tranzacției a presupus un mix de numerar și acțiuni (3.132.175 lei in numerar si 1.000.000 lei în acțiuni Bittnet Systems - 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). 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 1.560.215 lei ce a fost calculata si achitată în luna aprilie 2024.

Ținând cont de cele de mai sus prețul total pentru achiziția a 100% din părțile sociale ale Kepler Management a fost de 5.692.390 lei (3.132.175 lei plătiți în 2023 și 2.560.215 lei plătiți in 2024).

Totalul platilor efectuate pentru achizitii de subsidiare in 2023-2024 este prezentat mai jos:

	<u>31 Dec 2024</u>	<u>31 Dec 2023</u>
<b>Suma platita</b>		
Dataware Consulting	5,000,000	19,859,495
Kepler Management	2,560,215	3,132,175
Dendrio Solutions	16,878,579	-
IT Prepared	-	2,894,526
Nenos Software	-	2,425,000
Top Tech	-	2,000,000
Equatorial Gamng	1,430	-
<b>Total sume platite</b>	<b>24,440,224</b>	<b>30,311,196</b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**Costuri pre-achizitie M&A**

Dataware Consulting	-	476,791
Kepler Management	45,510	212,900
<b>Total costuri pre-achizitie</b>	<b>45,510</b>	<b>689,691</b>

Mai puțin numerar achizitionat	_____	(2,701,937)
<b>Total plati pentru achizitii de subsidiare, mai puțin numerar achizitionat</b>	<b>24,485,734</b>	<b>28,298,984</b>

*Achizitii 2023 – Active si datorii preluate*

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**Alte tranzactii 2023**

	Dataware Consulting	Kepler Managemen t	Total
<b>Active</b>			
<b>Active intangibile</b>			
Active intangibile	206,484	231,079	437,563
Active tangibile	4,350,827	4,498	4,335,325
Alte active financiare	14,293	12,611	26,903
<b>Total active intangibile</b>	<b>4,571,603</b>	<b>248,188</b>	<b>4,819,791</b>
<b>Active curente</b>			
Stocuri	40,512,783	-	40,512,783
Cheltuieli în avans	974,277	-	974,277
Creanțe comerciale și alte creanțe	48,212,473	1,007,730	49,220,203
Numerar și echivalente	1,812,679	889,258	2,701,937
			<b>93,409,20</b>
<b>Total active circulante</b>	<b>91,512,212</b>	<b>1,896,988</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>96,083,815</b>	<b>2,145,176</b>	<b>98,228,991</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi bancare	-	-	-
Datorii aferente leasingului	-	-	-
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>			
Împrumuturi bancare	17,222,636	-	17,222,636
Datorii aferente leasingului	472,720	-	472,720
Datorii impozit pe profit	588,522	-	588,522
Datorii impozit amânat	2,737,415	7,263	2,744,678
Datorii comerciale si alte datorii	67,373,731	1,339,867	68,713,599
Provizioane	3,549,357	-	3,549,357
<b>Total datorii curente</b>	<b>91,944,381</b>	<b>1,347,130</b>	<b>93,291,512</b>
<b>Total Datorii</b>	<b>91,944,381</b>	<b>1,347,130</b>	<b>93,291,512</b>
<b>TOTAL Activ Net</b>	<b>4,139,434</b>	<b>798,046</b>	<b>4,937,480</b>

**a) Divizia de Educatie**

*E-Learning Company – achitarea tranșei 2 în martie 2023*

Grupul a achiziționat 23% din acțiunile și din capitalul The E-Learning Company (ELC) în ianuarie 2021. Valoarea totală a tranzacției a fost de 2,5 milioane lei. Prețul către fondatorii ELC s-a făcut în două tranșe (850.000 lei plătiți în 2021 și respective 1.682.690 lei – tranșa calculată după închiderea rezultatelor financiare la 31.12.2021 - achitați 50% în aprilie 2022 și 50% în martie 2023).

**b) Divizia de Cloud & Infrastructura**

*Top Tech – plata tranșei 2 tranzacție achiziție în martie-aprilie 2023*

Valoarea totală la care s-a ridicat prețul tranzacției este de 12.874.306 lei, din care 7.874.306 lei (tranza 1) au fost achitați în cash 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,

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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.

*IT Prepared – plata transe 2 si 3 tranzactie achizitie in martie / iunie 2023*

Prețul tranzacției s-a ridicat la 776.290 USD pentru 50,2% din capitalul social al firmei și a fost achitat cash în 3 tranșe (265.200 USD platiți în 2021, 368.290 USD platiți în martie 2023 și respectiv 1.078.768 lei - sumă actualizată în urma închiderii situațiilor financiare IT Prepared la 31.12.2022, în iunie.2023).

**c) Divizia de Cybersecurity**

*Majorare capital ISEC – septembrie 2023*

În septembrie 2023, capitalul social al ISEC Associates a fost majorat cu suma de 716,990 lei, până la valoarea de 767.200 lei, înregistrări operate și la nivelul Registrului Comerțului. Grupul și-a menținut participatia în ISEC Associates în urma acestei operațiuni (69,99% din parti sociale detinute de Bittnet Systems), în timp ce dl Alexandru Andriescu și Provision Software detineau restul de 30,01%.

*Achiziția ISEC de către Fort – octombrie 2023*

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

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.

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.

*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 cedente ai ISEC Associates (Bittnet Systems, dl. Alexandru Andriescu și Provision Software). Adicional de capitalul social subscris și vărsat, această operațiune a generat și majorarea capitalurilor proprii ale Fort, prin înregistrarea sumei de 2.841.414 lei ca prime de emisiune.

*Plasament privat Fort – decembrie 2023*

În luna decembrie 2023 grupul Bittnet a informat piața asupra derulării cu succes a unui plasament privat în vederea majorării capitalului social prin aporturi noi în numerar al FORT SA, operațiune premergătoare listării pe piața AeRO-SMT. Plasamentul a fost închis la prețul de 50 lei pe acțiune. Astfel, a fost decisă majorarea



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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 in Fort a devenit 58,87%.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 18. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE**

Imobilizările necorporale includ in principal Marca Bittnet si licente software.

	Marci	Licente si alte necorporale	Total alte active necorporale
<b>Valoare neta</b>			
<b>La 31.12.2022</b>	<b>6,440,355</b>	<b>2,636,646</b>	<b>9,077,001</b>
Intrari M&A		437,563	437,563
Intrări	-	1,268,780	1,268,780
Cedari/Transfer	-	(211,385)	(211,385)
Amortizare	-	(918,405)	(918,405)
<b>La 31.12.2023</b>	<b>6,440,355</b>	<b>3,213,199</b>	<b>9,653,554</b>
Intrari M&A		(240,529)	(240,529)
Intrări	-	1,659,840	1,659,840
Cedari/Transfer	-	(633,566)	(633,566)
Amortizare	-	(1,127,377)	(1,127,377)
Impairment	(650,000)	-	(650,000)
<b>La 31.12.2024</b>	<b>5,790,355</b>	<b>2,871,565</b>	<b>8,661,920</b>

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

**Marca Bittnet**

Grupul controlează Marca Bittnet in valoare totala de 5,8 milioane lei, avand capacitatea de a obține beneficii economice viitoare de pe urma resursei suport și de a restricționa accesul altora la beneficiile respective. Capacitatea de a controla beneficiile economice viitoare provine din drepturile legale a căror aplicare poate fi susținută în instanță - conform Legii 8 a drepturilor de Autor.

**Marca Equatorial**

După încheierea fuziunii prin absorbție a lui Equatorial Training și Computer Learning Center (ca societăți absorbite) în Equatorial Gaming (ca societate absorbantă) la finalul lui decembrie 2024, Grupul a decis să modifice numele companiei din Equatorial Gaming în Bittnet Training. În consecință, Grupul cosideră că nu mai poate obține vreun beneficiu economic din brandul Equatorial. Marca Equatorial a fost depreciate integral la 31.12.2024.

**Raționamente esențiale – durata de viata nedeterminata**

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 19. IMOBILIZARI CORPORALE**

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

	Spatii inchiriate si amenajari	Instalații tehnice si mașini	Alte echipamente si mobilier	Total active imobilizate
<b>Cost</b>				
<b>La 31.12.2022</b>	<b>3,184,888</b>	<b>4,893,171</b>	<b>1,472,362</b>	<b>9,550,421</b>
Intrari leasing	-	-	-	-
Combinari de intreprinderi	2,133,709	2,029,259	190,503	4,353,471
Intrări	2,570,331	1,991,945	633,812	5,196,087
Cedări/Transfer	(3,147,902)	(307,002)	(241,408)	(3,696,311)
<b>La 31.12.2023</b>	<b>4,741,026</b>	<b>8,607,373</b>	<b>2,055,269</b>	<b>15,403,668</b>
Intrari leasing	-	-	-	-
Combinari de intreprinderi	(153,654)	(233,125)	(313,552)	(700,331)
Intrări	70,078	1,432,579	144,911	1,647,569
Cedări/Transfer	(21,132)	(1,219,705)	(246,833)	(1,487,671)
<b>La 31.12.2024</b>	<b>4,636,318</b>	<b>8,587,122</b>	<b>1,639,795</b>	<b>14,863,235</b>
<b>Amortizare</b>				
<b>La 31.12.2022</b>	<b>223,626</b>	<b>4,095,690</b>	<b>621,526</b>	<b>4,940,843</b>
Costul perioadei	259,444	1,330,405	709,115	2,298,965
Cedări/Transfer	(20,623)	(314,094)	(73,897)	(408,615)
<b>La 31.12.2023</b>	<b>462,447</b>	<b>5,112,001</b>	<b>1,256,745</b>	<b>6,831,193</b>
Costul perioadei	424,103	1,877,260	401,248	2,702,611
Combinari de intreprinderi	(40,765)	(198,441)	(279,823)	(519,028)
Cedări/Transfer	(10,000)	(1,005,289)	(194,539)	(1,209,827)
<b>La 31.12.2024</b>	<b>835,785</b>	<b>5,785,531</b>	<b>1,183,632</b>	<b>7,804,948</b>
<b>Valoare neta</b>				
<b>La 31.12.2024</b>	<b>3,800,533</b>	<b>2,801,591</b>	<b>456,163</b>	<b>7,058,287</b>
<b>La 31.12.2023</b>	<b>4,278,579</b>	<b>3,495,372</b>	<b>798,524</b>	<b>8,572,475</b>
<b>La 31.12.2022</b>	<b>2,961,262</b>	<b>797,481</b>	<b>850,835</b>	<b>4,609,578</b>

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 20. TITLURI**

*a) Titluri puse in echivalenta*

	<u>31 dec 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
<b>E-Learning Company</b>		
Sold initial	2,797,884	2,918,939
Dividende distribuite	(57,500)	-
Castig/(pierdere) titluri puse in echivalenta	(39,541)	(121,055)
Impairment	(1,428,990)	
<b>Sold final</b>	<u>1,271,853</u>	<u>2,797,884</u>

**The E-Learning Company**

Grupul Bittnet detine un pachet de 23% in E-Learning Company. Investitia a fost contabilizată folosind metoda punerii in echivalenta.

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

Următoarele tabele ilustrează informațiile financiare rezumate ale investiției Grupului în E-Learning Company, la nivel de Bilanț și Cont de profit și pierdere:

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Venituri din contractele cu clienții	2,210,695	1,905,352
Cheltuieli directe	(858,122)	(1,098,080)
<b>Marjă brută</b>	<b>1,352,574</b>	<b>807,272</b>
Alte venituri	1,223	13,535
Costul vânzărilor	(211,441)	119,368
Cheltuieli administrative	(1,283,681)	(1,210,587)
Alte cheltuieli	(19,840)	(38,718)
Venituri/cheltuieli financiare	(10,751)	(10,621)
<b>Profit brut</b>	<b>(171,917)</b>	<b>(558,488)</b>
Impozit pe profit	-	(13,411)
<b>Profit net</b>	<b>(171,917)</b>	<b>(571,899)</b>

	<b>31 Dec 2024</b>	<b>31 Dec 2023</b>
<b>Active</b>		
<b>Active intangibile</b>		
Alte active intangibile	473,619	744,089
Active tangibile	21,708	24,492
<b>Total active imobilizate</b>	<b>495,327</b>	<b>769,032</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	313,488	-
Cheltuieli înregistrate în avans	204,002	313,200
Creanțe comerciale și alte creanțe	208,881	983,768
Numerar și echivalente	42,478	100,215
<b>Active circulante total</b>	<b>768,849</b>	<b>1,397,183</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>1,264,176</b>	<b>2,166,214</b>
<b>CAPITALURI ȘI DATORII</b>		
Capital social	90,000	90,000
Rezerve	18,000	18,000
Pierderi acumulate / profit reportat	166,463	1,141,242
<b>Total capital și rezerve</b>	<b>274,463</b>	<b>1,249,242</b>
<b>Datorii curente</b>		
Dividende plătite	134,880	-
Impozit amânat	211,498	31,567
Datorii comerciale și alte datorii	643,735	885,405
<b>Total datorii curente</b>	<b>989,713</b>	<b>916,972</b>
<b>Total datorii</b>	<b>989,713</b>	<b>916,972</b>
<b>TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII</b>	<b>1,264,176</b>	<b>2,166,214</b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Investiția Grupului în compania E-Learning Company SRL este testată anual pentru depreciere. Conducerea a folosit abordarea valorii de utilizare pentru a calcula valoarea recuperabilă a investiției. Valoarea recuperabilă agregată a investiției este apoi comparată cu valoarea contabilă agregată a acesteia. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă agregată a investiției depășește valoarea sa recuperabilă. Valoarea de utilizare este determinată pe baza viitoarelor fluxuri de numerar actualizate utilizând costul mediu ponderat al capitalului (WACC). Rata de actualizare reflectă evaluarea curentă a valorii în timp a banilor și a riscurilor specifice investiției.

Valoarea recuperabilă a companiei E-Learning de 5.489 mii lei a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare utilizând previziunile fluxului de numerar din previziunile financiare pentru o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxului de numerar este de 14,58%, iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere de 3%. Ca urmare a analizei, valoarea recuperabilă a investiției Grupului în E-Learning Company SRL este de 1.272 mii lei. În consecință, Grupul a înregistrat o depreciere a investiției în valoare de 1.429 mii RON la 31.12.2024.

**b) Alte active financiare (titluri) la valoare justa**

	<u>31 dec 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
Softbinator Technologies SA	5,710,669	9,600,543
Arctic Stream SA	-	1,756,201
<b>Total</b>	<b><u>5,710,669</u></b>	<b><u>11,356,744</u></b>

Detalii privind evoluția titlurilor la valoare justa în cadrul anului 2024 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	<u>Arctic Stream</u>	<u>Softbinator Technologies</u>	<u>Total</u>
<b>Valoare 31.12.2023</b>	<b>1,756,201</b>	<b>9,600,543</b>	<b>11,356,744</b>
Intrari	-	-	-
Iesiri	(1,620,755)	(1,190)	(1,621,945)
Reevaluare	(135,446)	(3,888,684)	(4,024,130)
<b>Valoare 31.12.2024</b>	<b>-</b>	<b><u>5,710,669</u></b>	<b><u>5,710,669</u></b>

**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.

Bittnet detine un numar de 188.980 actiuni, reprezentand 18,898% din totalul actiunilor Softbinator Technologies.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

La 31.12.2024, investitia in actiunile Softbinator Technologies a fost reevaluata folosind pretul mediu de tranzactionare pe piata AeRO din data de 31.12.2024.

### **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.

Pe parcursul celui de-al treilea trimestru din 2024, Grupul a lichidat restul pozitiei pe care o mai detinea in Arctic Stream, astfel incat la finalul perioadei de raportare Grupul nu mai detinea actiuni AST in portofoliu. Valoarea totală de vânzare a participației Grupului în acțiunile AST a fost de 1.471.321 lei.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 21. STOCURI**

Detalii privind stocurile sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
Materiale	90,330	252,523
Marfuri	4,721,426	3,974,313
<b>Total</b>	<b><u>4,811,756</u></b>	<b><u>4,226,836</u></b>

Reconciliere ajustari stocuri:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
1 ianuarie	115,694	20,700
Ajustari in perioada	-	94,994
Casari stocuri	-	-
<b>31 decembrie</b>	<b><u>115,694</u></b>	<b><u>115,694</u></b>



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 22. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

Creanțele comerciale si alte creanțe sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 Dec 2024</u>	<u>31 Dec 2023</u>
<b>Creante clienți</b>		
Creante clienți	106,619,318	59,428,081
Ajustari pentru creante clienți	(698,898)	(698,898)
<b>Creante clienți net</b>	<b>105,920,420</b>	<b>58,729,183</b>
<b>Alte creante</b>		
Alte creante aferente proiectelor	5,054,356	4,456,880
Imprumuturi parti legate (Nota 27)	5,617,966	637,438
Subventii	43,125	2,891,562
Garantii	378,633	685,309
Alte creante	4,297,421	4,983,185
Avansuri furnizori	1,401,586	323,814
Creante buget de stat	1,724,147	691,896
<b>Totalalte creante, din care:</b>	<b>18,517,234</b>	<b>14,670,083</b>
Active imobilizate	378,633	695,988
Active circulante	18,138,601	13,974,095

**Servicii in curs de executie**

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 "Datorii contractuale") 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, „Servicii in curs de executie”) si recunoscute pe aceeași perioada in care se presteaza serviciile.

	<u>31 Dec 2024</u>	<u>31 Dec 2023</u>
Cheltuieli in avans	15,324,838	6,858,701

**Situatia pe vechime a creantelor nete clienti:**

	<u>31 dec 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
Nescadent	95,148,667	33,265,206
0-30	3,348,684	9,932,553
31-90	4,048,682	12,422,854
91-180	1,707,304	142,597

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

181-360	228,856	2,904,186
peste 360	<u>1,438,228</u>	<u>61,789</u>
<b>Total</b>	<b><u>105,920,420</u></b>	<b><u>58,729,184</u></b>

**Reconciliere ajustari creante clienti:**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>1 ianuarie</b>	<b>698,898</b>	<b>413,256</b>
Intrari ajustari M&As	-	412,768
Ajustari in perioada	-	31,510
Anulare creante	-	-
Reluari ajustari	-	<u>(158,636)</u>
<b>31 decembrie</b>	<b><u>698,898</u></b>	<b><u>698,898</u></b>

**Estimari semnificative**

Grupul efectueaza o analiza de depreciere pentru creante comerciale si alte creante prin separarea creantele in 3 categorii: creante comerciale de la companii private, creante comerciale de la entitati publice si respectiv creante comerciale de la persoane private. In acest process este evaluata probabilitatea de neincasare a creantelor comerciale, in baza experientei istorice legata de riscul de neplata. Experienta anilor anteriori a aratat ca riscul de neincasare este redus, fara pierderi semnificative ain anii recenti. Cu toate acestea, Conducerea Grupului a analizat intervalele de scadenta pe fiecare categorie (Nescadent, 1-90 zile, 91-180 zile, 181-365 zile si peste 365 zile); provizioane specifice au fost inregistrate acolo unde gradul de recuperabilitate a fost considerat scazut. In baza acestei analize, Conducerea Grupului a decis sa nu inregistreze provizioane aditionale in situatiile financiare de la 31.12.2024.

Ratele de pierderi din neincasare creante sunt prezentate mai jos:

	Private companies	Government agencies
<b>Not due</b>	0.22%	0.43%
<b>1-90 days</b>	1.10%	0.11%
<b>91-180</b>	9.63%	0.84%
<b>181-365</b>	30.75%	3.35%
<b>above 365</b>	<u>100.00%</u>	<u>90.09%</u>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 23. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR**

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

	<u>31 dec</u> <u>2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
Banca in LEI	63,295,511	60,710,941
Banca in LEI – cash colateral	7,268,426	4,382,728
Banca in valuta	2,419,805	3,872,527
Banca in valuta – cash colateral	310,483	973,658
Numerar in casierie	61,178	73,317
<b>Total</b>	<b><u>73,355,404</u></b>	<b><u>70,013,171</u></b>

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 24. CAPITALURI SI REZERVE**

Detalii privind capitalurile rezervele Grupului sunt prezentate in tabelul următor:

	<u>31 dec 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
Capital social	63,417,672	63,417,672
Prime de emisiune	31,934,768	31,934,768
	(28,669,257	
Alte elemente de capitaluri proprii	)	(16,150,032)
Rezerve legale	2,104,581	1,355,734
Rezultat reportat	(3,752,793)	(1,429,278)
Rezultat global curent	5,333,845	(6,285,048)
<b>Total</b>	<b><u>70,368,816</u></b>	<b><u>72,843,816</u></b>

**a) Capitalul social**

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

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

<b>Acționari și % deținere</b>	<u>31 dec 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
IMPETUM INVESTMENTS S.A.	13.75%	13.33%
AGISTA INVESTMENTS S.R.L.	13.33%	13.75%
Mihai Logofătu	8.77%	8.77%
Cristian Logofătu	8.59%	8.47%
Alții	55.56%	55.68%
<b>Total</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>100%</u></b>

<b>Capital social</b>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Emise la 1 ianuarie	634,176,71	528,480,59
	4	5
Opțiuni exercitate	-	-
Emise in combinari de intreprinderi	-	9,677,419
Emise in majorari de capital	-	96,018,700
<b>Emise la 31 Decembrie</b>	<b><u>634,176,71</u></b>	<b><u>634,176,71</u></b>
	4	4

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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

În primele 3 luni ale anului a fost derulată cu succes o nouă operațiune de majorare de capital în urma căreia capitalurile Bittnet au crescut cu suma de 32.765.796,89 lei, aferentă unui număr de 105.696.119 acțiuni noi. În cadrul acestei operațiuni de finanțare, au fost 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 în valoare de de 2.999.999,89 lei rezultate din tranzactia pentru achizitia Top Tech (transa 2, Nota 16).

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.

**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 acțiuni trezorerie**

Sold la 01.01.2023	23.970.745
Vânzări 2023	14.723.545
<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>9.247.200</b>
Vânzări 2024	9.247.200
Răscumpărări 2024	4,000,000
<b>Sold la 31.12.2024</b>	<b>4,000,000</b>

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

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

*Program rascumparari actiunii proprii – august 2024*

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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 aproare 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 31.12.2024, Grupul a răscumpărat 4,000,000 acțiuni cu o valoare totală de 766,058 lei.

#### **Raționamente esențiale – recunoasterea și evaluarea SOP**

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

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 splitari la t-1
- prețul strike (la data de referință) conform fiecărui plan
- volatilitatea, conform analizei prețului zilnic al acțiunilor BNET, ajustat pentru splitari
- 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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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.

**Coordonatele principale ale planului SOP 2021:**

- data intrării in vigoare: data aprobării de către AGEA, i.e. 27.04.2021;
- durata: 2 ani de la data intrării in vigoare;
- data exercitării opțiunii: 10.05 – 10.06.2023;
- pretul de exercitare: pretul de cumpărare a unei acțiuni pentru care se exercita opțiunea de cumpărare va fi stabilit la data exercitării opțiunii, ținând cont de numărul total de acțiuni al Societății la data exercitării, astfel încât capitalizarea Societății să fie egală cu capitalizarea societății la data de referință: 14 aprilie 2021.

Evaluarea valorii juste la data acordării (conform IFRS 2) – data aprobării de către AGOA a planului, 27.04.2021 – a fost efectuată utilizându-se modelul Black - Scholes, folosind următoarele valori pentru model:

- pretul spot la data AGOA, i.e. pretul mediu ajustat pentru splitări la t-1: 0,711
- pretul strike, i.e. pretul mediu ajustat pentru splitări la data de referință, 14.04.2021: 0,674
- volatilitatea, conform analizei pretului zilnic al acțiunilor BNET, ajustat pentru splitări, de la listarea pe piața AeRO și până la t-1: 3,72%
- rata dobânzii fără risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1: 1,74%
- maturitate: 2 ani
- numărul de acțiuni al companiei de la data acordării: 247,228,275
- procentul de diluare din Stock Option Plan: 5%

Valoarea integrală a planului – egală cu valoarea Black-Scholes (0,061) \* numărul de acțiuni al companiei \* procentul de diluare = RON 754.046 – a fost recunoscută în costuri pe durata planului, i.e. pe o perioadă de 2 ani, Mai 2021 – Aprilie 2023. În 2024, Grupul a recunoscut o cheltuială cu SOP 2021 în valoare de 0 lei (2023: 125.674 lei).

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.

**Coordonatele principale ale planului SOP 2022:**

- data intrării in vigoare: 11.04.2022;
- durata: 2 ani de la data intrării in vigoare;
- data exercitării opțiunii: 10.05 – 10.06.2024;
- pretul de exercitare: pretul de cumpărare a unei acțiuni pentru care se exercita opțiunea de cumpărare va fi stabilit la data exercitării opțiunii, ținând cont de numărul total de acțiuni al Societății la data exercitării, astfel încât capitalizarea Societății să fie egală cu capitalizarea societății la data de referință: 11 aprilie 2022.

Evaluarea valorii juste la data acordării (conform IFRS 2) – data aprobării de către AGOA a planului, 20.04.2022 – a fost efectuată utilizându-se modelul Black - Scholes, folosind următoarele valori pentru model:

- pretul spot la data AGOA, i.e. pretul mediu ajustat pentru splitări la t-1: 0,3153
- pretul strike, i.e. pretul mediu ajustat pentru splitări la data de referință, 11.04.2022: 0,3194

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

- volatilitatea, conform analizei pretului zilnic al actiunilor BNET, ajustat pentru splitari, de la listarea pe piata AeRO si pana la t-1: 4,28%
- rata dobanzii fara risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1: 4,95%
- maturitate: 2 ani
- numarul de actiuni al companiei de la data acordarii: 480,436,904
- procentul de diluare din Stock Option Plan: 5%

Valoarea integrala a planului – egala cu valoarea Black-Scholes (0,027) \* numarul de actiuni al companiei \* procentul de diluare = RON 754.046 – a fost recunoscuta in costuri pe durata planului, i.e. pe o perioada de 2 ani, Mai 2022 – Aprilie 2024. In 2024, Grupul a recunoscut o cheltuiala cu SOP 2022 in valoare de 108.098 lei (2023: 324.295 lei).

În luna mai 2024 persoanele cheie nu și-au exercitat opțiunea de cumpărare având în vedere condițiile de executare ale planului, astfel încât planul SOP2022 a expirat neexercitat.

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

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

Coordonatele principale ale planului (SOP 2023):

- data intrarii in vigoare: 13.04.2023;
- durata: 3 ani de la data intrarii in vigoare;
- data exercitarii optiunii: 10.05 – 10.06.2026;
- pretul de exercitare: pretul de cumparare a unei actiuni pentru care se exercita optiunea de cumparare va fi stabilit la data exercitarii optiunii, tinand cont de numarul total de actiuni al Societatii la data exercitarii, astfel incat capitalizarea Societatii sa fie egala cu capitalizarea societatii la data de referinta: 13 aprilie 2024.

Evaluarea valorii juste la data acordarii (conform IFRS 2) – data aprobarii de catre AGOA a planului, 20.04.2022 – sa fost efectuata utilizandu-se modelul Black - Scholes, folosind urmatoarele valori pentru model:

- pretul spot la data AGOA, i.e. pretul mediu ajustat pentru splitari la t-1: 0,299
- pretul strike, i.e. pretul mediu ajustat pentru splitari la data de referinta, 13.04.2023: 0,2989
- volatilitatea, conform analizei pretului zilnic al actiunilor BNET, ajustat pentru splitari, de la listarea pe piata AeRO si pana la t-1: 4,08%
- rata dobanzii fara risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1: 7,25%
- maturitate: 3 ani
- numarul de actiuni al companiei de la data acordarii: 634,176,714
- procentul de diluare din Stock Option Plan: 7,5%

Valoarea integrala a planului – egala cu valoarea Black-Scholes (0,027) \* numarul de actiuni al companiei \* procentul de diluare = RON 2.806.232 – va fi recunoscuta in costuri pe durata planului, i.e. pe o perioada de 3 ani, Mai 2023 – Aprilie 2026. In 2024, Grupul a recunoscut o cheltuiala cu SOP 2023 in valoare de 935.411 lei (2023: 623.607 lei).

Detalii privind cheltuiala inregistrata cu SOP in 2023-2024 sunt prezentate in tabelul de mai jos:



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

	<u>31 Dec 2024</u>	<u>31 Dec 2023</u>
SOP 2021	-	125,674
SOP 2022	108,098	324,295
SOP 2023	935,411	623,607
<b>Total</b>	<u><b>1,043,509</b></u>	<u><b>1,073,576</b></u>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercitiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 25. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA**

Detalii referitoare la interesele care nu controleaza pentru anii financiari 2023-2024 sunt prezentate in tabelul urmator:

**Interese care nu controleaza**

	Dendrio Solutions	Elian & Kepler	Equatorial	IT Prepared	Nenos & Nonlinear	Top Tech & zNet	Dataware	Fort & GRX-A & ISEC	Total
<b>1 January 2023</b>	<b>336,452</b>	<b>786,658</b>	<b>17,738</b>	<b>919,750</b>	<b>268,586</b>	<b>288,378</b>	-	<b>1,206,380</b>	<b>3,823,943</b>
Profit net	(593,098)	762,006	(2,891)	429,353	(117,942)	311,512	5,442,080	877,690	7,108,710
Dividende	-	-	-	(634,412)	-	-	(813,601)	(641,600)	(2,089,614)
Majorari capital	-	-	-	-	-	-	-	2,037,402	2,037,402
Combinari de intreprinderi	-	296,289	-	-	-	-	1,589,253	-	1,885,543
Achizitii	-	-	-	-	-	-	(4,347,040)	30,156	(4,316,884)
<b>31 december 2023</b>	<b>(256,645)</b>	<b>1,844,954</b>	<b>14,847</b>	<b>714,691</b>	<b>150,644</b>	<b>599,890</b>	<b>1,870,691</b>	<b>3,510,027</b>	<b>8,449,099</b>
Profit net	1,043,889	635,370	(1,370)	490,014	89,459	368,210	771,053	388,356	3,784,979
Dividende	-	(326,086)	-	(427,683)	-	-	-	(414,984)	(1,168,753)
Majorari capital	4,997,572	1,573,964	-	-	-	-	-	-	6,571,537
Achizitii	(4,459,456)	-	(13,476)	-	-	(780,721)	(2,073,308)	-	(7,326,961)
Vanzare subsidiara (Nota 17)	-	-	-	-	-	-	-	(3,483,398)	(3,483,398)
<b>31 december 2024</b>	<b>1,325,359</b>	<b>3,728,202</b>	<b>-</b>	<b>777,022</b>	<b>240,103</b>	<b>187,380</b>	<b>568,437</b>	<b>-</b>	<b>6,826,502</b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

	Dendrio Solutions		Elian&Kepler		Dataware		Fort	
	31-Dec-24	31-Dec-23	31-Dec-24	31-Dec-23	31-Dec-24	31-Dec-23	31-Dec-24	31-Dec-23
Non-current assets	87,434,258	60,802,704	9,592,342	7,667,963	6,906,246	6,523,743	4,312,845	4,332,810
Current assets	94,554,517	34,285,416	6,734,229	7,748,073	58,095,216	60,268,421	12,868,352	9,751,297
Non-current liabilities	16,125,604	26,499,631	2,117,983	1,800,504	2,110,068	1,709,495	833,245	720,353
Current liabilities	127,995,757	70,728,985	4,477,503	9,612,681	46,650,348	49,480,572	4,229,654	4,815,991
Revenue	166,843,686	89,618,223	25,442,375	19,023,453	95,993,487	120,935,974	14,911,381	16,442,991
Net profit	6,108,624	(5,782,697)	2,736,100	1,958,862	5,877,035	16,589,290	822,671	2,214,786

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 26. OBLIGAȚIUNI**

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

	<u>31 dec 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
BNET26E	9,715,173	9,689,651
BNET27A	4,928,204	4,899,486
BNET28	9,806,770	9,751,562
BNET28A	6,268,326	-
Dobanda acumulata	167,365	47,458
<b>Total, din care:</b>	<b><u>30,885,839</u></b>	<b><u>24,388,157</u></b>
Partea pe termen lung	30,718,474	24,340,699
Partea pe termen scurt (dobanda)	167,365	-

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 decembrie - 27 decembrie 2022, emitentul a derulat un plasament privat pentru emiterea de obligațiuni corporative în euro, ofertă în urma căreia au fost subscrise 20.596 de obligațiuni de către 53 de investitori persoane fizice, juridice și investitori profesionali. Suma strânsă în această rundă de finanțare prin obligațiunilor a fost de 1.961.144 EUR. Pretul de vânzare în cadrul acestei oferte, în prima zi a ofertei/perioadei subscrierii a beneficiat de o reducere, respectiv în 21.12.2022, pretul a fost redus la 95% din valoarea nominală a instrumentului, respectiv 95 euro/obligatiune. Astfel, în prima zi au fost subscrise un număr de 18.334 de obligațiuni, reprezentând o valoare de subscriere de 1.741.730 euro. Pretul de vânzare în cadrul subscrierilor efectuate în următoarele zile ale ofertei a fost de 97% din valoarea nominală, respectiv 97 euro/obligatiune. Astfel, în perioada 22.12.2022 - 27.12.2022, au fost subscrise un număr de 2.262 de obligațiuni, reprezentând o valoare de subscriere de 219.414 euro. Valoarea nominală a instrumentului BNET26E este de 100 EUR/obligatiune, iar valoarea nominală totală a emisiunii (care va fi rambursată la scadență) este de 2.059.600 EUR.

Dobânda fixă anuală este de 9% pe an și este plătită trimestrial prin mecanismul TzS și Depozitarul Central. Rambursarea sumei nominale este la 3,5 ani de la data emiterii și va avea loc la 30 iunie 2026. Obligațiunile BNET26E sunt tranzacționate pe Piața Reglementată BVB, categorie dedicată obligațiunilor corporative, la data de 07 martie 2023.

Costurile totale de emiterie pentru această emisiune de obligațiuni s-au ridicat la 735.718 lei și au fost înregistrate la nivel de bilanț la data emiterii obligațiunilor, reducând astfel valoarea totală a datoriei. Costurile de emisiune sunt înregistrate pe toată durata de viață a emisiunii de obligațiuni, crescând valoarea contabilă totală a datoriei de obligațiuni.

**BNET27A**

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

În perioada 30 mai - 21 iunie 2023, Bittnet Systems a desfășurat prima ofertă publică de obligațiuni corporative la Bursa de Valori București când a oferind spre vânzare un număr maxim de 50.000 de obligațiuni corporative, negarantate, cu o valoare nominală de 100 lei, fiecare investitor interesat având posibilitatea de a subscrie în intervalul de preț, între 96% și 104% din valoarea nominală a instrumentului.

În perioada ofertei au fost plasate în total 803 ordine de cumpărare, pentru 71.814 obligațiuni subscrise la prețul de închidere al ofertei de 100 lei, iar 14.393 obligațiuni subscrise la prețuri mai mari decât prețul ofertei. Conform Prospectului de Ofertă, alocarea de acțiuni pentru subscrierile acceptate (plasate la prețul de ofertă și la prețuri superioare) s-a făcut pro-rata, indicele de alocare fiind de 0,5799993040. Au fost anulate ordinele de subscriere la prețuri mai mici decât prețul de emisiune.

Data tranzacției a fost 24 iunie 2024, iar data decontării tranzacției a fost 26 iunie 2024. În urma stabilirii prețului de închidere a ofertei la 100 lei/obligațiune, emisiunea BNET27A constă într-un număr de 50.000 de obligațiuni cu o valoare nominală totală de 5.000.000,00 de lei.

Dobânda este fixată la 10% pe an, plătită trimestrial prin Depozitarul Central. Scadența emisiunii este de 26 iunie 2027. La 19 iulie 2023, obligațiunile BNET27A au început să se tranzacționeze pe Piața Reglementată administrată de BVB.

Costurile totale de emisie pentru această emisiune de obligațiuni s-au ridicat la 114.873 lei și au fost înregistrate la nivel de bilanț la data emiterii obligațiunilor, reducând astfel valoarea totală a datoriei. Costurile de emisiune sunt ulterior alocate pe toată durata de viață a emisiunii de obligațiuni, crescând valoarea contabilă totală a datoriei de obligațiuni.

### **BNET28**

În perioada 27 noiembrie - 12 decembrie 2023, au fost scoase la vânzare un număr maxim de 100.000 de 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 prețuri cuprins între 94% și 106% din valoarea nominală.

Un total de 530 ordine de subscriere au fost plasate în timpul perioadei de ofertă la toate nivelurile de preț, însumând un volum total de 185.602 obligațiuni. Având în vedere stabilirea de către Emitent a prețului de emisiune la valoarea nominală a obligațiunii (100 lei) și în conformitate cu prospectul de ofertă, volumele subscrise la prețuri peste prețul de emisiune au fost decontate integral la prețul de emisiune (100 lei). Astfel, volumul de 87.446 de obligațiuni reprezintă alocarea garantată în ofertă conform Prospectului de Oferta. Pentru volumul de obligațiuni subscrise la prețul de 100 lei/obligațiune (adică pentru 71.050 obligațiuni) alocarea s-a făcut pro-rata, indicele de alocare fiind de 0,1766924701, rezultând un volum de 12.554 obligațiuni. Ordinele de subscriere plasate la prețuri sub prețul de emisiune nu au fost executate.

Data tranzacției a fost 13 decembrie 2024, iar data decontării tranzacției a fost 15 decembrie 2024. În urma stabilirii prețului de închidere a ofertei la 100 lei/obligațiune, emisiunea BNET28 constă într-un număr de 100.000 de obligațiuni cu o valoare nominală totală de 10.000.000 lei.

Pe 02 februarie 2024, obligațiunile BNET28 au fost admise la tranzacționare pe Piața Reglementată administrată de BVB. Dobânda este fixată la 9,6% pe an, plătită trimestrial prin Depozitarul Central. Scadența acestei emisiuni de obligațiuni este 15 iunie 2028.

Costurile totale de emisie pentru această emisiune de obligațiuni s-au ridicat la 248.438 lei și au fost înregistrate la nivel de bilanț la data emiterii obligațiunilor, reducând astfel valoarea totală a datoriei.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Costurile de emisiune sunt ulterior alocate pe toată durata de viață a emisiunii de obligațiuni, crescând valoarea contabilă totală a datoriei de obligațiuni.

#### **BNET28A**

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

Pe parcursul perioadei de ofertă, au fost primite 501 ordine de subscriere la toate nivelurile de preț, însumând un volum total de 111.025 de obligațiuni. Având în vedere stabilirea de către Emitent a prețului de emisiune la 96 lei și în conformitate cu Prospectul de Ofertă, volumele subscribe la prețuri mai mari decât prețul de emisiune (adică la prețuri 97, 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 103, 104, 105, 106 lei împreună cu prețul de emisiune 96 ron/obligațiune) au fost decontate integral la 96 lei/acțiune. Ordinele de cumpărare plasate la prețuri mai mici decât prețul de emisiune (95 și 94 lei/obligațiune) nu au fost executate.

Data tranzacției a fost 16 aprilie 2024, iar data decontării tranzacției a fost 18 aprilie 2024. În urma stabilirii prețului de închidere a ofertei la 96 lei/obligațiune, emisiunea BNET28A constă într-un număr de 66.249 obligațiuni cu o valoare nominală totală de 6.624.90 lei, prin strângerea acestei sume de piață a emitentului. 6.359.904 lei, din cauza prețului de emisiune redus la 96 lei/obligațiune.

Obligațiunile BNET28A poartă o dobândă fixă de 9% pe an, plătită trimestrial prin sistemul Depozitarului Central, cu scadența de 4 ani de la emitere, respectiv în aprilie 2028. Începând cu 23.05.2024, obligațiunile BNET28A sunt tranzacționabile pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

Costurile totale de emitere pentru această emisiune de obligațiuni s-au ridicat la 427.889 lei și au fost înregistrate la nivel de bilanț la data emiterii obligațiunilor, reducând astfel valoarea totală a datoriei. Costurile cu emisiune sunt ulterior alocate pe toată durata de viață a emisiunii de obligațiuni, crescând valoarea contabilă totală a datoriei de obligațiuni.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**NOTA 27. IMPRUMUTURI BANCARE**

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate în tabelul următor:

Valori în RON				31-Dec-24		31-Dec-23	
Produs bancar	Monedă	Rata de dobândă	Maturitate	Valoarea împrumutată	Sold la data	Valoarea împrumutată	Sold la data
ProCredit (DEND)	RON	ROBOR 6M+3%	2026	4,500,000	2,524,818	4,500,000	3,940,619
BT credit investiții (DEND)	RON	ROBOR 3M+2.5%	2029	9,724,885	5,795,836	9,724,885	7,016,012
ProCredit credit investiții (DEND)	RON	ROBOR 6M+2.5%	2030	10,000,000	8,241,818	10,000,000	9,381,614
BT împrumut termen scurt (DEND)	EUR	EURIBOR 6M+2.15%	2024	-	-	1,800,000	3,610,154
ING linie de credit (DEND)	RON	ROBOR 1M+2.2%	2025	5,000,000	1,446,666	-	-
BRD IMM Invest/termen scurt (TT)	RON	ROBOR 3M+1.5%	2024	10,000,000	59,548	3,000,000	2,406,335
BT credit termen scurt (DTW)	RON	ROBOR 3M+2.75%	2025	15,000,000	9,082,867	17,000,000	-
Raiffeisen linie credit (2NET)	RON	ROBOR 6M+2%	2025	2,500,000	1,347,667		905,351
Raiffeisen IMM Invest (2NET)	RON	ROBOR 6M+2%	2024	2,000,000	-		258,621
<b>Total datorii bancare:</b>					<b>28,499,222</b>		<b>27,518,706</b>
Termen lung:					12,525,113		18,976,363
Termen scurt:					15,974,109		8,542,343

Structura de creditare bancară a grupului este preponderent formată din revolving overdraft-uri care au ca scop finanțarea pe termen scurt a unor proiecte punctuale. La data prezentului raport, Grupul are credite pentru finanțarea activității curente, atât în monedă națională cât și în euro, la următoarele instituții financiare: ProCredit Bank, Banca Transilvania, BRD, OTP Bank, Unicredit Bank, Raiffeisen Bank dar și mai multe produse de tipul plafoane non-cash pentru emiterea diferitelor tipuri de scrisori de garanție bancară contractate de la Procredit Bank și de la Banca Transilvania.

**ProCredit Bank**

În iulie 2023, Dendrio Solutions SRL a semnat transformarea liniei de credit revolving în valoare de 4,5 milioane lei (contractată încă din 2019 de la ProCredit Bank) în credit cu rambursări lunare. Rambursarea se va face pe o perioadă de 36 luni iar dobânda este: ROBOR6M+3%. Totodată a fost eliberat depozitul de cash collateral imobilizat pentru acest produs. Ultima rată pentru acest împrumut va fi plătită în Iulie 2026.

În luna mai 2023, Dendrio Solutions a contractat de la ProCredit Bank, un credit de investiții în valoare de 10.000.000 lei, pe o perioadă de 7 ani, cu rambursări lunare de principal și dobândă cu destinația achiziției pachetului majoritar de acțiuni din compania Dataware Consulting SRL. Rata anuală a dobânzii este ROBOR6M+2,50%. Garanțiile constituite sunt: ipotecă mobilă asupra conturilor Dendrio Solutions deschise la ProCredit Bank, ipoteca mobilă asupra părților sociale achiziționate de Dendrio Solutions (51,13% din

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

Dataware), garanție din partea Bittnet Systems SA în calitate de codebitor și garanție emisă de Fondul European de Investiții în proporție de 60% din valoarea creditului precum și depozit cash colateral pentru suma de 2.500.000 lei.

În luna mai 2023, Dendrio Solutions a contractat un produs bancar de tipul plafon non-cash de la Procredit Bank în sumă maximă de 2.300.000 lei. Perioada de valabilitate este de 36 luni. Produsul este destinat emiterii diverselor tipuri de SGB-uri (scrisori de garanție bancară pentru participare la proceduri de licitare; scrisori de garanție pentru buna execuție etc.). Dendrio folosește acest produs pentru a nu imobiliza numerarul propriu în emiterea de SGB-uri. Acest produs a fost extins până la plafonul maximal de 3.300.000 lei în seăptembrie 2024

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

#### **Banca Transilvania (BTRL)**

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

În data de 20.10.2022, emitentul a informat investitorii despre semnarea unui contract de credit cu Banca Transilvania. Acordul este sub formă de plafon/linie de credit - revolving overdraft – în valoare de 1.800.000 EUR și avea destinația finanțării capitalului de lucru și activității curente a Dendrio Solutions. Scadența a fost setată inițial la 12 luni cu posibilitate de prelungire și dobânda EURIBOR 6M+2,15% pe an. În luna octombrie 2023, Dendrio Solutions a luat hotărârea de a pune pe scadențar, pe o perioadă de 12 luni, soldul pe care îl avea utilizat/tras din acest plafon la vremea respectivă (aprox. 900.000 euro) semnând în acest sens actul adițional de modificare a produsului cu Banca Transilvania. Ultima rată a acestui produs a fost achitată în luna Octombrie 2024.

În decembrie 2023 a fost semnată prelungirea și suplimentarea unui produs de creditare contractat de Dataware Consulting de la Banca Transilvania, în următoarele condiții: Suplimentarea plafonului pentru finanțarea capitalului de lucru cu suma de 15.000.000 lei, de la valoarea de 2.500.000 lei pînă la 17.500.000 lei. Acest produs bancar este utilizat de Dataware pentru finanțarea punctuală a unor contracte comerciale. Garanțiile constituie: ipotecă asupra conturilor bancare deschise la Banca Transilvania, cesiunea creanțelor rezultate din contractele finanțate și garanție din partea asociatului majoritar al Dataware Consulting,



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

respectiv Dendrio Solutions. Dobânda pentru acest produs este ROBOR3M+2,75% aplicată la soldul efectiv utilizat din plafon. Perioada de utilizare a plafonului este de 12 luni de la semnare cu posibilitate de prelungire, iar perioada de valabilitate este de 24 luni. Produsul este utilizat revolving, prin trageri succesive, pentru asigurarea componentei de pre-finanțare proiecte – acolo unde este cazul – pentru contractele cu ciclu de implementare mare și care presupun livrarea unor soluții complexe de integrare IT&C. În decembrie 2024 plafonul a fost redimensionat la valoarea de 15.000.000 lei și perioada de tragere a fost prelungită pentru 12 luni.

Tot în decembrie 2023 a fost semnat de către Dataware Consulting actul adițional cu Bnaca Transilvania de suplimentare cu suma de 3.000.000 lei a plafonului non-cash pentru emiterea de scrisori bancare de garanție. Produsul este folosit în activitatea curentă pentru constituirea de garanții bancare de participare la procedurile de licitare ori pentru buna execuție a contractelor comerciale care impun astfel de instrumente de garantare. Compania a solicitat băncii suplimentarea plafonului non-cash existent pentru a nu fi necesară blocarea de numerar propriu în instrumentele de garantare. În decembrie 2024 acest plafon non-cash a fost redimensionat la 7.000.000 lei.

În luna Octombrie 2023 Dendrio Solutions a contractat un produs non-cash de la Banca Transilvania, în suma maximă de 2.000.000 lei pentru o perioadă de 12 luni cu posibilitatea de prelungire. Plafonul este folosit în activitatea curentă pentru constituirea de garanții bancare de participare la procedurile de licitare ori de bună execuție pentru contractele comerciale care impun astfel de instrumente. Dendrio folosește acest produs pentru a nu imobiliza numerarul propriu în emiterea de SGB-uri. În luna Decembrie 2024 acest produs non-cash a fost redimensionat la 7.000.000 lei.

În luna Decembrie 2023 Top Tech a contractat un produs non-cash de la Banca Transilvania, în sumă maximă de 3.000.000 lei pentru o perioadă de 12 luni cu posibilitatea de prelungire. Plafonul este folosit în activitatea curentă pentru constituirea de garanții bancare de participare la procedurile de licitare ori de bună execuție pentru contractele comerciale care impun astfel de instrumente. Top Tech folosește acest produs pentru a nu imobiliza numerarul propriu în emiterea de SGB-uri. Acest produs a fost prelungit până în decembrie 2025.

#### **OTP Bank**

În luna iulie 2023 a fost semnat actul adițional pentru prelungirea produsului de creditare de tipul revolving overdraft pentru finanțarea capitalului de lucru între Dataware Consulting și OTP Bank. Valoarea totală a facilității este de 1.500.000 lei, scadența la 12 luni iar dobânda ROBOR3M +2,5%. În iulie 2024, această linie de credit a fost închisă.

#### **Unicredit Bank**

În luna februarie 2023 Elian Solutions a semnat actul adițional pentru prelungirea și suplimentarea produsului de creditare – de tipul revolving overdraft pentru finanțarea capitalului de lucru – contractat de la Unicredit Bank. Acordul a fost prelungit pe o perioadă de 12 luni iar plafonul a fost suplimentat de la 800.000 lei la 1.600.000 lei în aceleași condiții ca actul adițional de prelungire semnat în 2022, respectiv: rata dobânzii: ROBOR3M+3% ; maturitatea facilității: Februarie 2024; destinația produsului: finanțarea capitalului de lucru și activității curente. Structura garanțiilor este formată din ipoteca mobilă asupra conturilor Elian Solutions SRL deschise la Unicredit Bank, cesiune de creanțe și Scrisoare de garanție corporativă emisă de asociatul majoritar Bittnet Systems SA. Acest produs a fost prelungit pentru o perioadă de 12 luni, scadența actuală fiind luna Februarie 2026.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**Raiffeisen Bank**

În luna august 2020, Equatorial Gaming a contractat o facilitate de credit de la Raiffeisen Bank prin programul guvernamental IMM Invest în valoare totală de 495.000 lei. Dobânda creditului fiind de ROBOR<sub>3M</sub>+2,5% per an iar scadența la 36 luni. Ultima rată a fost achitată în luna August 2023.

În Noiembrie 2023 a fost semnat actul adițional de prelungire a facilității de credit pe care zNet Computer o avea contractata de la Raiffeisen Bank. Noua scadență este la 12 luni. Prolungirea s-a realizat în aceleași condiții cu acordul inițial. Valoarea facilității este de 2.500.000 lei și are ca destinație finanțarea capitalului de lucru și activității curente a împrumutatului. În luna octombrie 2024, această linie de credit a fost închisă.

**BRD**

În august 2024, Dendrio Technology (denumită anterior TopTech) a suplimentat plafonul revolving-overdraft de la BRD - Groupe Societe Generale, de la 6 milioane de lei până la o sumă maximă de 10.000.000 de lei. Produsul de credit poate fi utilizat atât pentru trageri non-cash, cât și cash în vederea finanțării activității curente și pentru emiterea scrisorilor de garanție bancară. Condițiile de creditare și garanție au rămas neschimbate, perioada de utilizare este de 12 luni cu posibilitate de prelungire iar dobânda este ROBOR<sub>3M</sub>+1,5% pe an, calculată pe soldul utilizat din credit.

**ING Bank**

În octombrie 2024, Emitentul a informat despre semnarea unui contract de credit de către Dendrio Solutions cu ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București. Acordul presupune o linie de credit revolving-overdraft pentru finanțarea capitalului de lucru și activității curente în valoare maximă de 5.000.000 lei. Garanțiile pentru acest produs sunt constituite de Dendrio Solutions – cesiune generală de creanțe și ipotecă asupra conturilor deschise de Dendrio Solutions la ING Bank. Rata dobânzii pentru acest produs este ROBOR<sub>1M</sub>+2,2% pe an.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 28. DATORII LEASING**

Grupul are incheiat un contract de chirie pe termen lung pentru sediul actual cu termen final mai 2029 si respectiv contracte de leasing operational pe termen lung pentru echipamente tehnice cu termene finale in anii 2025-2027.

	<u>31 dec 2024</u>	<u>31 dec 2023</u>
Partea pe termen scurt	6,422,410	6,419,839
Partea pe termen lung	<u>17,479,202</u>	<u>19,184,757</u>
<b>Total</b>	<b><u>23,901,612</u></b>	<b><u>25,604,596</u></b>

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

Datorii leasing	<u>Spatii</u>	<u>Echipamente</u>	<u>Masini</u>	<u>Total</u>
<b>La 1 ianuarie 2023</b>	<b>18,934,297</b>	<b>3,493,409</b>	<b>1,556,547</b>	<b>23,984,253</b>
Intrari	2,402,676	2,096,172	2,891,091	7,389,939
Iesiri	-	-	(70,653)	(70,653)
Dobanda	1,225,835	320,252	151,886	1,697,973
Diferente de curs	(121,854)	(30,739)	(12,450)	(165,043)
Plati leasing	<u>(4,183,871)</u>	<u>(1,771,564)</u>	<u>(1,276,438)</u>	<u>(7,231,873)</u>
<b>La 31 decembrie 2023</b>	<b>18,257,083</b>	<b>4,107,530</b>	<b>3,239,983</b>	<b>25,604,596</b>
Intrari	3,789,003	863,056	2,141,885	6,793,944
Iesiri	(1,368,994)	(58,292)	(72,390)	(1,499,675)
Dobanda	934,273	191,839	195,384	1,321,496
Diferente de curs	(2,111)	19,107	18,182	35,178
Plati leasing	<u>(4,614,345)</u>	<u>(2,099,278)</u>	<u>(1,640,304)</u>	<u>(8,353,927)</u>
<b>La 31 decembrie 2024</b>	<b>16,994,909</b>	<b>3,023,963</b>	<b>3,882,741</b>	<b>23,901,612</b>

Drepturi de utilizare	<u>Spatii</u>	<u>Echipamente</u>	<u>Masini</u>	<u>Total</u>
<b>La 1 ianuarie 2023</b>	<b>18,542,440</b>	<b>3,427,582</b>	<b>1,228,867</b>	<b>23,198,889</b>
Intrari	2,402,676	2,096,173	2,319,100	6,817,949
Iesiri	-	-	(68,962)	(68,962)
Amortizare	<u>(3,503,725)</u>	<u>(1,561,105)</u>	<u>(755,959)</u>	<u>(5,820,788)</u>
<b>La 31 decembrie 2023</b>	<b>17,441,392</b>	<b>3,962,650</b>	<b>2,723,046</b>	<b>24,127,088</b>

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Intrari	3,789,003	863,056	1,891,446	6,543,505
lesiri	(1,268,595)	(54,508)	(30,683)	(1,353,786)
Amortizare	(3,910,958)	(1,897,388)	(1,095,839)	(6,904,185)
<b>La 31 decembrie 2024</b>	<b>16,050,841</b>	<b>2,873,811</b>	<b>3,487,970</b>	<b>22,412,622</b>

**NOTA 29. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII**

Datoriile comerciale si alte datorii sunt detaliate in tabelul următor:

	<u>31 Dec 2024</u>	<u>31 Dec 2023</u>
<b>Datorii comerciale</b>		
Furnizori	136,778,390	95,460,369
<b>Alte datorii</b>		
Datorii angajati	3,271,970	3,494,169
Alte datorii	219,900	234,451
Datorii achizitii participatii (Nota 16)	5,000,000	17,545,407
Avansuri clienti	9,947	3,902
TVA	6,090,617	3,467,892
Alte datorii buget	1,666,150	1,672,742
<b>Total other liabilities, of which:</b>	<b>16,258,583</b>	<b>26,418,563</b>
Long-term debt (acquisition of shareholdings)	-	5,000,000
Current debts	16,258,583	21,418,563

**Datorii contractuale**

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.

	<u>31 Dec 2024</u>	<u>31 Dec 2023</u>
Datorii contractuale	19,038,100	7,878,495

**Provizioane**

Pozitia de 'Provizioane' la 31.12.2024, in valoare de 1,472,238 lei, este formata in principal din: provizion litigiu Bucharest Mall & Development 105,831 lei; provizion litigiu Fraher 186,137 lei; provizion penalitati

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

proiect EES Dataware 972,570 lei (2023: provizion litigiu Bucharest Mall & Development 105,831 lei; provizion litigiu Fraher 186,137 lei; penalitati proiect EES Dataware 1,139,237 lei).

	<u>31 Dec 2024</u>	<u>31 Dec 2023</u>
Provizioane	1,264,538	1,431,205

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 30. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE**

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

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Contracte management	3,886,775	2,836,799
Cheltuieli SOP	967,840	733,463
<b>Total</b>	<b><u>4,854,615</u></b>	<b><u>3,570,262</u></b>

La 31 decembrie 2024 datoriile aferente contractelor de management sunt in suma de 354,143 LEI (31 decembrie 2023: 210,844 lei).

<b>Creante si imprumuturi</b>	<b><u>31 dec</u></b>	<b><u>31 dec 2023</u></b>
	<b>2024</b>	
Impetum Investments - loan	5,150,000	-
Impetum Investments - interest	1,693	-
E-Learning Company - imprumut	450,000	600,000
E-Learning Company - dobanda	16,273	37,438
<b>Total</b>	<b><u>5,617,966</u></b>	<b><u>637,438</u></b>

Pentru ultima tranșă din vânzarea Fort SA, Bittnet Sytems a acordat un împrumut lui Impetum Investments, contrapartea în tranzacție, în valoare de 5.150.000 lei, împrumut acordat pentru o perioadă de 6 luni și cu o dobândă de 6% pe an (Nota 16).

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

## **NOTA 31. DATORII CONTINGENTE**

### **a) Riscul asociat cu schimbarea legislatiei si fiscalitatii in Romania**

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

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

### **b) Scrisori de garantie bancara**

La 31 decembrie 2024, Grupul avea emise scrisori de garanție bancară în valoare de 195,726 euro (SGB bună plată emisă de catre Bittnet Systems în favoarea One Controceni Park) și respectiv 12,530,833.90 lei (SGB-uri de participare la licitație și bună execuție emise de Dendrio Solutions – 5,349,453.91 lei, Dataware Consulting – 4,338,790.51 lei si respectiv TopTech – 2,842,589.58 lei). Toate garanțiile sunt emise din plafoane non-cash.

La 31 decembrie 2023, Grupul avea emise scrisori de garantie bancara in valoare de 195,726 euro (SGB buna plata emisa de catre Bittnet Systems in favoarea One Controceni Park) si respectiv 6,283,231 lei (SGB-uri de participare la licitatie si buna executie emise de Dendrio Solutions – 1,929,955 lei, Dataware Consulting – 2,602,012 lei si respectiv Top Tech – 1,751,264 lei).

### **c) Litigii**

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

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

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

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

- i) 267.214,96 Lei reprezentând chirie, taxă pe servicii și utilități;

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

- ii) 100.109,95 Lei reprezentând penalități de întârziere aferente sumei principale; și
- iii) 3.632.709,91 Lei reprezentând daune compensatorii (clauză penală).

Instanta s-a pronunțat în data de 04.08.2023. Soluția pe scurt: "Admite în 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."

În data de 04.11.2024, hotărârea a fost comunicată părților, cu drept de apel în 30 de zile de la comunicare. Reclamanta a formulat cerere de Apel înregistrată cu data de 09.12.2024, ce face obiectul dosarului nr. 30598/3/2021 (250/2025) aflat pe rolul Curții de Apel București, Secția a V-a Civilă. Cererea de apel a fost comunicată în 24.02.2025 și Grupul a răspuns cu întâmpinare în data de 10.03.2025. Curtea urmează să stabilească primul termen de judecată.

Grupul a înregistrat un provizion în valoare de 105.831,42 lei în situațiile financiare de la 31.12.2023, aceasta fiind cea mai bună estimare cu privire la o ieșire de cash în urma acestei dispute.

#### **Dosar 665/88/2020 – 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.

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 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.



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

In daat de 10.03.2025 sentinta a fost comunicata partilor, cu termen de 30 de zile de la comuniare ca partile sa formuleze recurs..

Grupul a inregistrat un provizion in valoare de 186,137 lei in situatiile financiare de la 31.12.2023, aceasta fiind cea mai buna estimare cu privire la o iesire de cash in urma acestei dispute..

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

In cursul lunii Iunie 2024, Grupul a luat la cunostinta de existenta dosarului 19985/3/2024 aflat pe rolul Tribunalului București, secția Contencios administrativ și fiscal, in contradictoriu cu Inspectoratul General al Poliției de Frontieră („IGPF”), dupa cum urmeaza:

Obiect: litigiu privind achizițiile publice.

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

Pârât: Asocierea 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 in cuantum de 4.844.605 lei, constând în pierderea finanțării externe nerambursabile ca urmare a nelivrării a 409 dispozitive mobile de control EES;

La primul termen din 21.08.2024 in dosarul 19985/3/2024 (obiect plata penaltiati in cuantum de 4.296.351,84 lei si repararea pretinsului prejudiciu in cuantum de 4.844.605 lei), la care a fost conexat si dosarul 22473/3/2024 (obiect anularea rezilierii contractului nr. 281/2021 cu IGPF), instanta a amanat cauza la cererea Idemia, care a solicitat introducerea in cauza si comunicarea acțiunii IGPF, pentru a formula intampinare. Urmatorul termen fixat a fost 04.10.2024, cand instanța a amânat judecarea pentru a se lua cunoștință de înscrisurile depuse la dosar. La termenele din 15.11.2024 și 21.11.2024, instanța a amânat pronunțarea. La termenul din 29.11.2024 instanta a admis exceptia tardivității cererii reconvenționale formulate de IGPF în dosarul conexat (nr. 22473/3/2024) și a constatat că IGPF este decăzut din dreptul de a formula cererea reconvențională; de asemenea, instanța a respins excepția dreptului material la acțiune invocată de IGPF prin întâmpinarea la cererea conexă (cale de atac odată cu fondul). La termenele din 06.12.2024 și 07.02.2025, cauza a fost amânată pentru lipsa raportului de expertiză. Următorul termen de judecata este 11.04.2025.

Avand in vedere stadiul actual al procedurii la data prezentului raport (martie 2025) si complexitatea probatoriului, Conducerea Grupului nu considera ca o iesire de cash este probabila in urma acestei dispute si ca atare nu a fost inregistrat niciun provizion in situatiile financiare ale 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) si Dataware Consulting SRL - actualmente denumita Dendrio Innovations SRL (Dataware) - companii parte din grupul Bittnet.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Ulterior inspectiei inopinate desfasurata in perioada 4-5 iulie 2024 la sediul societatilor Dendrio si Dataware, fiecare dintre societati au transmis punctul de vedere cu privire la informatiile confidentiale cuprinse in documentele ridicate de inspectorii de concurenta, iar acest punct de vedere reprezinta o etapa standard in cadrul procedurii de investigatie.

Astfel, pana la data prezentului raport nu a fost comunicat vreun raport de investigație sau o pozitie oficiala a Consiliului Concurentei catre Dendrio sau Dataware, autoritatea de concurenta aflandu-se inca intr-o faza incipienta de analiza a informațiilor selectate in cadrul inspectiilor inopinate. In absenta unei pozitii oficiale emise de autoritatea de concurenta sub forma unui raport de investigatie, nu exista vreo prezumtie privind o potentiala incalcare a normelor de concurenta.

In mod uzual investigatiile Consiliului Concurentei sunt de durata mai lunga (in medie intre 2 si 4 ani, depinzand de numarul de parti implicate si de volumul de informatii ce trebuie procesate de echipa de investigatie), astfel ca nu este de asteptat o finalizare a analizei echipei de investigatie mai devreme de finalul anului 2025.

**d) Aspecte legate de mediu**

Punerea in aplicare a reglementărilor de mediu in Romania este in faza de dezvoltare iar procedurile de aplicare sunt reconsiderate de către autorități. Activitatea profesionala a Bittnet nu are un impact direct asupra mediului inconjurator. Activand in domeniul "servicii", activitatea noastra consta in dobandirea de cunostinte si transferul acestora catre clienti, fie in cadrul cursurilor de pregatire, fie prin serviciile de consultanta, design si implementare.

## **NOTA 32. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

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

### **a) Bazele consolidării**

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

Situațiile financiare consolidate prezintă rezultatele societății și ale filialelor sale („Grupul”) ca și cum ar forma o singură entitate. Prin urmare, tranzacțiile între societăți și soldurile între societățile din grup sunt eliminate în totalitate. Situațiile financiare consolidate includ rezultatele combinării de afaceri prin metoda de achiziție. În situația 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. Filialele sunt deconsolidate de la data la care controlul încetează.

### **b) Interese care nu controlează**

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

### **c) Entități asociate**

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

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

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

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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

**d) Fondul comercial**

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

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

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

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

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

**e) Recunoasterea veniturilor**

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

**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 soluții IT, marfuri și licențe**

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.

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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

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

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

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

#### **Obligații de executat și metodologia recunoașterii veniturilor**

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

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

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

#### **Determinarea prețului tranzacției**

Cea mai mare parte a veniturilor grupului este obținută din contracte cu prețuri fixe și, prin urmare, valoarea veniturilor care vor fi obținute din fiecare contract este determinată prin raportare la prețuri fixe. În estimarea veniturilor contractuale se deduce componenta referitoare la reduceri acordate clientilor, atunci cand este probabil ca acestea sa diminueze valoarea veniturilor.

#### **Alocarea sumelor către obligații de executat**

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

#### **Costurile obținerii contractelor**

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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

**f) Subventii**

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

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

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

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

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

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

Ajustările de depreciere sunt incluse în profit sau pierdere. O pierdere de depreciere recunoscută pentru fondul comercial nu este reluată.

**h) Solduri si tranzactii in valuta**

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

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

**i) Active financiare**

Politica contabilă a Grupului pentru clasificarea activelor financiare este următoarea.

***Cost amortizat***

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

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

Aceste active provin în principal din furnizarea de bunuri și servicii către clienți (de exemplu, creanțe comerciale), dar includ și alte tipuri de active financiare în care obiectivul este deținerea acestor active pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale, iar fluxurile de numerar contractuale sunt exclusiv plăți de credit principal și de dobândă. Cu excepția creanțelor comerciale fără o componentă de finanțare semnificativă, care sunt recunoscute inițial pe baza prețului tranzacției conform IFRS 15, activele financiare (altele decât cele la FVTPL), sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacție care sunt direct atribuibile achiziției sau emiterii lor și sunt ulterior contabilizate la costul amortizat folosind metoda ratei dobânzii efective, mai puțin ajustările pentru depreciere.

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

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

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

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

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

### **Active financiare la valoarea justă**

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

**j) Datorii financiare**

Politica contabilă a Grupului pentru clasificarea datoriilor financiare este următoarea:

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

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

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

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

**k) Plăți bazate pe acțiuni (SOP)**

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

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

**l) Leasing**

În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține leasing dacă transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei plăți obligatorii. În cazul acestui tip de contracte, noul model impune ca un locatar să recunoască un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este depreciat, iar datoria acumulează dobândă.

Grupul aplică următoarele excepții și nu contabilizează următoarele drept leasing în conformitate cu IFRS 16:

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

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

Grupul a recunoscut drepturile de utilizare a activelor și datoriilor de închiriere după cum urmează:



**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Drepturi de utilizare	Datorii leasing
Activele din drepturi de utilizare sunt măsurate la o sumă egală cu datoria aferenta leasing-ului, ajustat cu valoarea oricăror sume plătite în avans, costuri initiale directe sau preliminate.	Măsurată la valoarea actuală a plăților de leasing, actualizată folosind rata de împrumut incrementală a Companiei.  Rata de împrumut incrementală a companiei este rata la care un împrumut ar putea fi obținută de la un finanțator independent, în termeni și condiții comparabili. Rata medie aplicată a fost de 5% p.a.

**m) Imobilizări necorporale achiziționate extern**

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

**n) Imobilizări corporale**

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

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

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

**o) Stocuri**

Stocurile sunt recunoscute inițial la cost și, ulterior, la cel mai mic cost și valoare netă realizabilă. Costul cuprinde toate costurile de achiziție, costurile de conversie și alte costuri suportate pentru aducerea stocurilor la locația și în starea lor actuală. Identificarea specifică este utilizată pentru a determina costul articolelor interschimbabile.

**p) Provizioane**

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

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

contract de asigurări, rambursarea este recunoscută ca activ separat, dar numai atunci când rambursarea este teoretic sigură.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate ca fiind necesare pentru decontarea obligației, utilizând o rată pre-impozitare care să reflecte evaluările de piață curente ale valorii temporale a banilor și a riscurilor specifice obligației. Majorarea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută ca și cheltuială cu dobânda.

**q) Beneficiile angajaților**

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

**r) Impozit pe profit curent și amânat**

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

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

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

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

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

- Trebuie de terminat dacă tratamente fiscale incerte ar trebui să fie luate în considerare separat, sau împreună ca un grup, în funcție de abordarea care oferă previziuni mai bune despre rezoluție;
- Să se stabilească dacă este probabil ca autoritățile fiscale să accepte tratamentul fiscal incert; și
- Dacă nu este probabil ca tratamentul fiscal incert să fie acceptat, să fie măsurată incertitudinea fiscală în funcție de suma cea mai probabilă sau valoarea preconizată, în funcție de orice metodă prezice mai bine soluționarea incertitudinii. Măsurarea trebuie să se bazeze pe presupunerea că fiecare dintre

**BITTNET SYSTEMS SA**  
**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE** pentru exercițiul financiar 2024  
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

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

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

## **NOTA 33. CONFLICTUL RUSIA - UCRAINA**

### **I. Conflictul Rusia - Ucraina**

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

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

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

**NOTA 34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

**I. Schimbare nume Kepler Management Systems în Elian Development Systems**

Ca parte a procesului de simplificare a structurii de grup, compania achiziționată la finalul anului 2023, Kepler Management Systems a trecut printr-un proces de rebranding și modificare a denumirii comerciale devenind astfel Elian Development Systems. Modificarea de nume a fost înscrisă în evidențele Registrului Comerțului în februarie 2025. În anul 2024, urmând aceeași strategie de unificare și restructurare a companiilor în cadrul grupului, Elian Solutions a devenit asociatul unic al Elian Development Systems, deținând 100% din părțile sociale și drepturile de vot.

**II. Schimbare nume Equatorial Gaming în Bittnet Training**

Ca parte a procesului de simplificare a structurii Grupului dar și din punct de vedere comercial, Equatorial Gaming, parte a pilonului Educație al grupului, a trecut printr-un proces de rebranding și i-a fost schimbată denumirea comercială, devenind astfel Bittnet Training. Schimbarea numelui a fost înregistrată în Registrul Comerțului în martie 2025.

**NOTA 35. RETRATAREA SOLDURILOR INITIALE**

Pe parcursul anului 2023, Grupul a achiziționat compania Dataware Consulting în două etape. În mai 2023, Grupul a achiziționat un pachet de 70% din părțile sociale Dataware Consulting pentru suma totală de 19.859.495 lei. În cadrul acestei tranzacții a fost recunoscut fondul comercial în valoare de 16.961.891 lei. Restul de 30% din acțiunile Dataware au fost achiziționate ulterior pentru sumă de 15 milioane lei.

**Natura tratamentului:** În conformitate cu IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”, achiziția ulterioară a unui activ care nu controlează ar trebui contabilizată ca o tranzacție cu impact direct prin capitalurile proprii și nu ar trebui să conducă la recunoașterea de fond comercial suplimentar. Cu toate acestea, în decembrie 2023, Grupul a recunoscut în mod eronat un fond comercial suplimentar în valoare de 10.319.371 lei la achiziționarea diferenței de 30% din Dataware Consulting.

**Ajustări de reevaluare:** Pentru a corecta această eroare, au fost efectuate următoarele ajustări la situațiile financiare comparative la 31 decembrie 2023:

- Fondul comercial suplimentar de 10.319.371 lei, înregistrat în decembrie 2023, a fost eliminat.
- În consecință, soldul poziției bilanțiere fondul comercial consolidat aferent achiziției Dataware Consulting a fost retrat și diminuat la valoarea inițială de 16.961.891 RON – suma recunoscută la momentul achiziției inițiale de 70%.
- Ajustarea corespunzătoare a fost recunoscută ca o ajustare a perioadei anterioare, cu impact de reducere a poziției *Alte elemente de capitaluri proprii*, pentru perioada comparativă încheiată la 31.12.2023.

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

---

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [103] au fost aprobate și semnate la data de 31 martie 2025.

Mihai Logofatu

Adrian Stanescu

Director General

Director Financiar