

BITTNET SYSTEMS SA
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (PRELIMINARY, UNAUDITED)
for fiscal year 2020
(all values in RON, unless otherwise specified)

For "Preliminary Results Report", which contains the Letter from the CEO, the management report, presentation of results, analysis by activity segments, comparisons with other similar companies, we invite you to access the site dedicated to the relationship with investors:

<https://investors.bittnet.ro/ro/rezultate-financiare/4q-2020>

BITTNET SYSTEMS SA - SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE (PRELIMINARE, NEAUDITATE)

pentru exercițiul financiar 2020

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

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE

	<u>31 dec 2020</u>	<u>31 dec 2019</u>
ACTIVE		
Active imobilizate		
Fond comercial	17,707,720	17,701,643
Alte imobilizări necorporale	11,824,995	6,039,991
Imobilizări corporale	5,444,104	6,742,571
Titluri puse in echivalenta	8,527,500	1,236,738
Alte imobilizări financiare	7,483	1,056,588
Impozit amânat	637,592	562,443
Total active imobilizate	44,149,395	33,339,974
Active circulante		
Stocuri	465,766	1,997,289
Creanțe comerciale si alte creanțe	30,155,984	32,300,201
Alte active financiare	1,459,700	-
Numerar si echivalente	24,872,655	20,824,117
Total active circulante	56,954,105	55,121,607
TOTAL ACTIVE	101,103,500	88,461,581
CAPITALURI SI DATORII		
Capital social	26,443,139	11,620,321
Prime de emisiune	25,409,965	-
Alte elemente de capitaluri proprii	(19,828,513)	1,118,923
Rezerve	482,673	352,151
Rezultat reportat	(4,196,863)	(1,044,521)
Capital aferent societății mama	28,310,402	12,046,873
Interese care nu controleaza	256,573	324,703
Total capitaluri si rezerve	28,566,975	12,371,577
Datorii pe termen lung		
Obligațiuni	28,357,324	28,195,593
Împrumuturi bancare	4,570,517	4,807,687
Datorii Leasing	3,036,719	3,842,943
Impozit amânat	151,320	-
Total datorii pe termen lung	36,115,880	36,846,223
Datorii curente		
Împrumuturi bancare	7,583,930	3,560,417
Datorii Leasing	1,401,465	1,325,649
Datorii privind impozitul pe profit	124,311	226,880
Datorii comerciale si alte datorii	27,310,938	34,130,836
Total datorii curente	36,420,645	39,243,781
Total datorii	72,536,525	76,090,004
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	101,103,500	88,461,581

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Profit brut	330,688	(2,962,255)
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	1,993,977	2,283,370
Beneficii acordate angajaților SOP	1,640,205	1,001,644

BITTNET SYSTEMS SA - SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE (PRELIMINARE, NEAUDITATE)

pentru exercițiul financiar 2020

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

Ajustari pentru deprecierea creantelor	(104,040)	84,551
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	3,362,206	2,864,523
Venituri din dobanda	323,690	56,152
(Câștig) / Pierdere investitii titluri	(1,168,120)	-
(Câștig) / Pierdere titluri puse in echivalenta	405,313	(6,411)
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	6,783,919	3,321,574
Variatia soldurilor conturilor de creante	3,240,878	(9,646,903)
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	1,531,554	(1,379,229)
Variatia soldurilor conturilor de datorii	(2,885,167)	16,810,546
Numerar generat din exploatare	8,671,184	9,105,989
Impozit pe profit platit	(310,496)	(603,701)
Numerar net din activitati de exploatare	8,360,688	8,502,288
Activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de filiale, +/- numerar achizitionat	(119,040)	(709,920)
Plati pentru interese de participare	(4,027,500)	-
Achizitii de fond comercial	(5,450,000)	-
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(966,289)	(893,873)
Alte investitii in active financiare	(291,580)	-
Dobanzi incasate	97,239	405,485
Numerar net din activitati de investitie	(10,757,170)	(1,198,308)
Activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	8,851,720	-
Rascumparari de actiuni	(949,483)	-
Trageri din imprumuturi bancare	6,110,872	-
Rambursari de imprumuturi bancare	(2,700,000)	(813,770)
Incasari din emisiunea de obligatiuni	-	9,600,000
Rambursari din emisiunea de obligatiuni	-	(4,186,000)
Plati datorii leasing	(1,607,641)	(1,500,098)
Dobanzi platite	(3,200,475)	(2,627,877)
Dividende platite catre interese care nu controleaza	(59,972)	-
Numerar net din activitati de finantare	6,445,020	472,255
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor	4,048,538	7,776,235
Numerar si echivalente la inceputul exercitiului financiar	20,824,117	13,047,882
Numerar si echivalentele la sfarsitul exercitiului	24,872,655	20,824,117

BITTNET SYSTEMS SA - SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE (PRELIMINARE, NEAUDITATE)

pentru exercițiul financiar 2020

(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 Societatea mama	Interese care nu contoleaza	Total capitaluri proprii
31 dec 2018	5,175,524	2,594,889	1,038,755	266,124	4,723,436	13,798,728	201,818	14,000,546
Profit net	-	-	-	-	(2,753,499)	(2,753,499)	122,885	(2,630,613)
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(2,753,499)	(2,753,499)	122,885	(2,630,613)
<i>Tranzactii cu actionarii</i>								
Majorare capital social	5,523,321	(2,594,889)	-	-	(2,928,432)	-	-	-
Beneficii acordate angajaților SOP	921,476	-	80,168	-	-	-	-	1,001,644
Repartizare rezerva legala				86,027	(86,027)	-	-	-
31 dec 2019	11,620,321	-	1,118,923	352,151	(1,044,521)	12,046,873	324,703	12,371,577
Profit net	-	-	-	-	(78,755)	(78,755)	131,335	52,579
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(78,755)	(78,755)	131,335	52,579
<i>Tranzactii cu actionarii</i>								
Majorare capital social	14,822,819	25,409,964	(22,587,641)	-	(3,092,905)	14,552,236	-	14,552,236
Beneficii acordate angajaților SOP			1,640,205			1,640,205	-	1,640,205
Repartizare dividende					149,842	149,842	(209,814)	(59,972)
Repartizare rezerva legala				130,523	(130,523)			
31 dec 2020	26,443,139	25,409,965	(19,828,513)	482,673	(4,196,863)	28,310,402	256,573	28,566,975