



Raport Trimestrial Fort – 3Q 2024

Raport FORT 3Q 2024

Raport curent în conformitate cu	Legea 24/2017, Regulament ASF 5/2018
Pentru exercițiul financiar	01.01.2024 – 30.09.2024
Data raportului	22.11.2024
Numele companiei emitente	FORT S.A.
Sediul social	Str. Sergent Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 4, sector 5, Bucuresti
Punct de lucru	Str. Sergent Ion Nuțu, nr. 44, One Cotroceni Park, Corp A și Corp B, etaj 4, sector 5, Bucuresti
Telefon/Fax	021.527.16.00 / 021.527.16.98
Cod Unic de Înregistrare la Registrul Comerțului	34836770
Număr de ordine la Registrul Comerțului	J40/9427/2015
Cod LEI	787200Z4ZG9R3AIIYN48
Piața pe care sunt tranzacționate acțiunile	Segment: SMT / Categoria: AeRO Premium
Simbol de tranzacționare BVB	4RT
Cod ISIN acțiuni	RO9K85P2XSG3
Capital social subscris și vărsat	1.120.928,60 lei
Principalele caracteristici ale titlurilor emise de companie	11.209.286 acțiuni la valoarea nominală de 0,10 lei per acțiune

Cuprins

Mesaj de la CEO	3
Informații generale despre emitent și scurt istoric	5
Descrierea activității emitentului	5
Evenimente semnificative	5
Situația Economico-Financiară	8
Analiza consolidată a poziției financiare:	8
Contul de profit și pierdere consolidat	11
Elemente de cash flow	13
Analiza activității societății	14
Schimbari care afectează capitalul	15
Riscuri identificate de emitent	16
Administrarea societății	16
Tranzacții semnificative	16
Situații financiare consolidate 3Q 2024 (neauditate)	18
Bilanț Consolidat	18
Contul de profit și pierdere Consolidat	20
Situația fluxurilor de trezorerie Consolidat	21

Stimați investitori,

Trimestrul 3 din 2024 a marcat îndeplinirea unor obiectivele strategice pentru FORT: a avut loc prima distribuție de dividende prin mecanismele Bursei de Valori București, din postura de companie publică (August 2024) și alocarea de acțiuni gratuite în dreptul acționarilor, în conformitate cu hotărârea de majorare capital – 10 acțiuni gratuite pentru 1 acțiune deținută la data de înregistrare (Septembrie 2024).

Mulțumim acționarilor noștri pentru încrederea acordată și avem convingerea că, urmărind în continuare implementarea direcției noastre strategice, performanța companiei va fi satisfăcătoare.

Din punctul de vedere al rezultatelor financiare, în primele 3 trimestre din 2024 cifra de afaceri consolidată (FORT SA, împreună cu subsidiarele GRX Advisory SRL și ISEC Associates SRL) a fost de **9,30 milioane lei**, în scădere cu **15%** față de perioada similară a anului anterior. Această scădere este generată, majoritar, din reducerea ponderii vânzărilor de soluții IT (mărfuri/echipamente și licențiere) – reducere asumată strategic, dar și din perioada de tranziție către o strategie de expansiune internațională, pe segmentul serviciilor de securitate cibernetică.

Veniturile din această ultimă categorie s-au situat la nivelul celor 9 luni ale anului trecut: **7,71 milioane lei** venituri din servicii de securitate (30.09.2024), versus **7,75 milioane lei** (30.09.2023). Această stagnare se datorează inclusiv semnării cu întârziere a unor proiecte a căror construcție a început în T1 2024. În lipsa unor evenimente excepționale, ecartul ar trebui să fie recuperat în T4, trimestru care istoric a livrat cele mai bune rezultate pentru FORT, prin execuția unor contracte semnate în a doua parte a anului.

În acest context, marcăm o scădere a marjei brute cu 22%, față de aceeași perioadă a anului trecut, și un profit operațional care a intrat în teritoriul negativ (**-427.000 lei**)

Eforturile operaționale în primele luni ale anului, s-au concretizat în acțiuni cheie:

- 3 parteneriate încheiate în Marea Britanie
- Peste 240 de oferte transmise clienților
- Peste 75 de proiecte livrate în primele 9 luni
- 13 clienți noi.

Perspective și planuri:

Activitățile de vânzări și marketing desfășurate sub strategia de expansiune internațională, au identificat Marea Britanie ca punct central al activităților noastre de „export”, având în vedere maturitatea companiilor potențiale, precum și deschiderea pe



care partenerii locali o prezintă din punct de vedere al serviciilor de securitate cibernetică.

Tot ca parte a acestei strategii, a fost recrutată o persoană dedicată segmentului de comercializare soluții de securitate cibernetică, care va prelua cererea și portofoliul de soluții.

În România, noile reglementari legale, în special DORA (Digital Operation Resilience Act), vor genera și în viitor cereri suplimentare pentru servicii de securitate cibernetică, cerere pe care o resimțim și noi direct.

Suntem încrezători în strategia pe care o implementăm, atât în rezultatele de termen scurt cât și în cele de termen lung care vor urma.

Rămânem deschiși pentru orice întrebări sau sugestii, ne puteți contacta la adresa dedicată acționarilor: investors@fort.ro.

Vladimir Ghiță - CEO FORT

Informații generale despre emitent și scurt istoric

FORT S.A., cunoscută anterior ca Global Resolution Experts S.A., a fost fondată în 2015, având ca obiectiv principal livrarea de servicii de consultanță IT pe piața locală. Începută cu o echipă de 7 specialiști, compania s-a concentrat treptat pe securitatea cibernetică, oferind servicii precum teste de penetrare și audituri IT.

În 2021, s-a lansat GRX Advisory SRL, dedicată consultanței în securitatea cibernetică și IT, separându-se astfel de Global Resolution Experts, care a continuat să se axeze pe evaluarea rezilienței clienților. ISEC Associates SRL, fondată în 2003, a oferit servicii similare, combinând activitățile de ofensivă și consultanță în securitate. În 2021, grupul Bittnet a achiziționat pachetul majoritar al Global Resolution Experts și ISEC Associates, oferind astfel acces la procese operaționale eficiente și facilitând creșterea rapidă a FORT. În august 2022, brandul FORT a fost creat prin fuziunea acestor entități sub aceeași echipă de management, având ca obiectiv principal securitatea cibernetică. La sfârșitul anului 2022, echipa FORT a crescut organic la 31 de persoane, având o cultură organizațională axată pe dezvoltarea competențelor tehnice și obținerea de certificări. În 2023, FORT a obținut avize de la Directoratul Național de Securitate Cibernetică, Autoritatea pentru Digitalizarea României, Autoritatea de Supraveghere Financiară și Agenția Națională de Administrare Fiscală pentru audituri de securitate. În decembrie 2023, FORT a realizat cu succes un plasament privat, strângând 1,67 milioane lei de la 34 de investitori. În 17 mai 2024, FORT a fost listată pe piața AeRO-SMT a Bursei de Valori București, marcând începutul unei noi etape de dezvoltare în calitate de companie publică.

Descrierea activității emitentului

FORT S.A. se poziționează ca un lider „one-stop-shop” în securitatea cibernetică, oferind soluții complete care acoperă toate aspectele, de la audit și consultanță până la implementare. Prin modelul său bazat pe abonamente lunare, FORT nu doar că garantează venituri recurente, dar și îmbunătățește fidelizarea clienților. Compania vizează expansiunea internațională în piețe strategice precum Țările de Jos, SUA și Republica Moldova, având avantajul expertizei echipei și al recunoașterii internaționale pentru a crește profitabil fără a înregistra costuri suplimentare de personal. Parteneriatele solide și premiile obținute consolidează poziția FORT în fața competitorilor, consolidându-i statutul atât pe piața națională, cât și pe cea internațională.

Printre clienții FORT se regăsesc atât organizații din sectorul privat, cât și instituții de stat, reflectând astfel diversitatea și amploarea serviciilor oferite. Compania se distinge printr-o echipă extrem de experimentată și bine pregătită, capabilă să gestioneze proiecte de mare complexitate. De asemenea, scalabilitatea afacerii FORT este un aspect remarcabil, permițându-i să se adapteze și să crească în mod eficient pe noi piețe. În plus, apartenența la Bittnet Group, unul dintre cele mai mari grupuri de IT din România, întărește și mai mult reputația companiei, oferind un sprijin solid și o rețea extinsă în domeniu.

Servicii și Soluții:

1. Consultanță și Design în Securitate Cibernetică și IT:

- **Consultanță Generală:** FORT oferă consultanță de specialitate în securitate cibernetică, proiectare de soluții și sisteme, management de proiect, analiză de business, arhitectură IT, configurare și mentenanță echipamente.
- **CISO as a Service:** Înlocuiește funcția de Chief Information Security Officer (CISO) pentru companii medii care necesită un cadru robust de securitate fără angajarea unui specialist dedicat.
- **DevSecOps:** Integrează bunele practici de securitate în dezvoltarea software-ului, identificând vulnerabilitățile în faza de dezvoltare pentru a reduce costurile și a crește veniturile.
- **Consultanță pentru Conformitate:** Asigură suport pentru respectarea reglementărilor naționale și internaționale, inclusiv ISO și GDPR.
- **Managed Security Services:** Oferă soluții avansate precum XDR, WAF, NGFW și training pentru conștientizarea securității, bazate pe modele de abonament care includ licențe, instalare, configurare și suport.

2. Echipamente și Licențe:

- **Livrare Soluții Software și Hardware:** Furnizează echipamente și software de la lideri de piață precum F5 Networks, Microsoft, Cisco, Palo Alto și CrowdStrike, însoțite de servicii profesionale de instalare și configurare.

3. Evaluare Securitate IT:

- **SOC as a Service:** Asigură gestionarea eficientă a incidentelor de securitate cibernetică, utilizând experiența în identificarea vulnerabilităților și monitorizarea infrastructurii.
- **Offensive Security și Incident Response:** Oferă teste de penetrare, Red Teaming, analiză a codului sursă și alte servicii critice, inclusiv cele obligatorii legal în diverse industrii.

4. Audit și Conformitate:

- **Audit de Conformitate:** Efectuează verificări tehnice și de guvernanță pentru conformitatea cu reglementările naționale și internaționale, inclusiv cerințele legale de securitate cibernetică.

FORT integrează expertiza tehnică cu soluții inovatoare și o structură de business adaptabilă pentru a oferi servicii de securitate cibernetică de vârf, adaptate la nevoile clienților din diverse piețe.

Evenimente semnificative în primele 9 luni

Listarea acțiunilor 4RT pe piața AeRO-SMT a Bursei de Valori București – mai 2024

Pe 17 mai 2024, FORT a făcut un pas important în parcursul său devenind o societate publică listată pe sistemul multilateral de tranzacționare AeRO, piața de creștere a Bursei de Valori București. Simbolul de tranzacționare: 4RT, cod ISIN RO9K85P2XSG3. Acțiunile se tranzacționează pe piața AeRO-Premium.

Adunarea Generală Ordinară și Extraordinară – iulie 2024

În 2 iulie 2024, FORT a desfășurat Adunările Generale Ordinare și Extraordinare ale acționarilor. În cadrul acestor întâlniri, au fost aprobate două evenimente corporative: distribuirea unui dividend brut de 0,99 lei per acțiune, care a fost plătit în august 2024, și o majorare de capital social prin alocarea de acțiuni gratuite, cu implementare finalizată în luna septembrie 2024.

Plata Dividende – august 2024

Pe 20 august 2024, FORT a efectuat plățile dividendelor către acționarii înregistrați în registrul Depozitarului Central la data de înregistrare stabilită de AGA: 13 august 2024. Distribuția dividendelor a fost realizată prin intermediul sistemului standardizat al Depozitarului Central, iar Banca Transilvania a acționat în calitate de agent de plată.

Alocarea de acțiuni gratuite – septembrie 2024

În luna septembrie 2024, acțiunile gratuite au fost alocate în conturile de tranzacționare ale acționarilor, ori în conturile de Secțiunea 1 ale acționarilor, deschise la Depozitarului

Central, proporțional cu deținerea, 10 acțiuni gratuite la fiecare 1 acțiune deținută. Numărul total de acțiuni ce au fost alocate cu titlul gratuit a fost de 10.190.260 acțiuni noi cu valoarea nominală individuală de 0,1 lei și valoarea nominală totală 1.019.026 lei, conform Hotărârii AGEA de majorare a capitalului social, nr. 02 din 02.07.2024. Data plății acțiunilor noi a fost 18.09.2024. Majorarea capitalului social s-a realizat prin capitalizarea primelor de emisiune în sumă totală de 1.019.026 lei.

Situația Economico-Financiară în primele 9 luni

Emitentul FORT SA publică rezultatele consolidate pregătite conform standardelor de raportare financiară românești (RAS), care sunt diferite de cele ale pilonului de Cybersecurity al Bittnet Group (grup de companii IT din care FORT SA face parte la data redactării prezentului raport și care raportează rezultatele financiare conform IFRS). Diferențele principale între cele două seturi de raportare (RAS vs IFRS) se regăsesc în tratamentul diferit aplicat fondului comercial și contractelor de chirie pe termen lung. FORT SA este inclus în pilonul de raportare financiară al Bittnet Group.

Mai jos, prezentăm situația financiară consolidată a FORT SA, împreună cu filialele GRX Advisory SRL și ISEC Associates SRL, ambele deținute integral de către emitentul FORT SA. Aceste informații includ bilanțul financiar, contul de profit și pierdere, precum și situația fluxurilor de trezorerie.

Situațiile financiare interimare întocmite la 30 septembrie 2024, care stau la baza prezentului raport, nu au fost auditate.

Analiza consolidată a poziției financiare:

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A ACTIVELOR

RON	30 Sept. 2024	30 Sept. 2023	Evoluție
Fond comercial	2,435,197	-	-
Alte imobilizări necorporale	249,812	49,104	408%
Imobilizări corporale	207,458	346,576	-40%
Titluri puse în echivalență	-	1,000	-
Alte imobilizări financiare	1,135,407	66,835	1598%
Impozit amânat	-	-	-
Total active imobilizate	4,027,874	463,515	767%
Stocuri	167,422	254,772	-34%
Creanțe comerciale și alte creanțe	3,185,615	6,770,418	-53%

Active financiare	-	-	-
Numerar și echivalente	2,900,765	1,303,210	123%
Total active circulante	6,253,801	8,328,400	-25%
Total active	10,281,675	8,790,915	17%

Înregistrarea valorii părților sociale ISEC, în octombrie 2023 – ca fond comercial, împreună cu valoarea imobilizărilor financiare și necorporale, au determinat aprecierea poziției de Active immobilizate de peste 8 ori între perioadele de raportare. Conform RAS, fondul comercial se depreciază, marcând o scădere în valoare vs valoarea de la S1 2024, acest lucru regăsindu-se în creșterea cheltuielilor cu amortizarea.

Din perspectiva Activelor circulante, creanțele asupra clienților au scăzut cu 53%, în condițiile în care am beneficiat și de un ciclu de colectare mai rapid în raport cu unii clienți, lucru sesizabil și în poziția de numerar de la finalul trimestrului 3 (+123% vs perioada anterioară). Astfel creșterea de la 1,3 milioane lei, la 2,9 milioane lei la 30.09.2024. Considerăm că poziția de cash rămâne în continuare una puternică, inclusive după distribuția de dividende, fără să genereze perturbații în activitățile curente.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A DATORIILOR

RON	30 Sept. 2024	30 Sept. 2023	Evoluție
Total datorii pe termen lung	-	-	-
Total datorii pe termen scurt			-
Din care:			
Împrumuturi bancare	-	-	-
Dividende de plata	923,400	923,400	-
Datorii privind impozitul pe profit	23,710	40,229	-41,06%
Datorii comerciale și alte datorii	2,223,390	4,420,638	-49,7%
Total datorii pe termen scurt	3,170,500	5,384,267	-58,8%
Total Datorii	3,170,500	5,384,267	-58,8%

Dintre toate pozițiile bilanțiere aferente datoriilor, cea care merită cea mai mare atenție este în continuare, poziția de datorii comerciale care, la finalul trimestrului 3, înregistra o scădere cu aproape 50%, raportat la perioada similară a anului trecut, în parte explicabilă și prin prisma diminuării cifrei de afaceri.

În raportul aferent Semestrului 1 publicat în luna august, spuneam că Poziția „dividende de plată” conține valoarea dividendelor aferente anului 2022 – datorate doar acționarului majoritar Bittnet Systems S.A., ceilalți acționari de la vremea respectivă încasând dividendele cuvenite proporțional cu deținerea. Acest lucru a fost reglat în luna octombrie

când sumele aferente acestei distribuții au fost achitate integral și către acționarul Bittnet Systems SA. În luna septembrie au fost achitate integral și dividendele aferente anului 2023, către toți acționarii.

La 30 septembrie 2024, compania nu înregistra datorii pe termen lung.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A CAPITALURILOR

RON	30 Sept. 2024	30 Sept. 2023	Evoluție
Capital social	1,120,929	90,000	1145%
Prime de emisiune	3,495,385	-	-
Alte elemente de capitaluri proprii	-116,792	-	-
Rezerve legale	48,961	18,200	169%
Rezultat reportat	3,061,961	1,996,110	53%
Rezultat curent	-499,269	1,302,338	-138%
Total capitaluri	7,111,175	3,406,648	109%
Interese minoritare	-	-	
Total capitaluri proprii	7,111,175	3,406,648	109%

Poziția de capitaluri proprii a avut o evoluție semnificativă, înregistrând o dublare până la finalului T3, în special datorită majorării de capital social derulată la finalul anului trecut, care a deschis drumul spre listarea companiei pe piața AeRO. Poziția de capital social subscris și vărsat s-a întărit, ca urmare a Hotărârii AGEA de majorare prin încorporarea parțială a primelor de emisiune în suma de 1.019.026 lei.

Contul de profit și pierdere consolidat

RON	30 Sept 2024	Proiect Insurance AI Sept 2024	30 Sept 2023	Proiect Insurance AI Sept 2023	Evoluție
Venituri din contracte cu clienții Din care:	9,308,941	-	10,914,041	-	-15%
Venituri din servicii de cybersecurity	7,717,543	-	7,759,704	-	-1%
Venituri din vânzare de mărfuri	1,591,398	-	3,154,310	-	-50%
Licențe revândute	1,238,604	-	1,408,250	-	-12%
Alte venituri	91,599	-	2,105,507	2,082,424	-96%
Cheltuieli cu mărfurile și alte materiale	-1,512,920	-	-3,137,406	-	-52%
Cheltuieli de personal și colaboratori	-4,706,419	-	-6,404,347	-2,608,550	-27%
Amortizare	-615,683	-	-139,697	-55,989	341%
Alte cheltuieli de exploatare	-2,992,673	-	-1,810,384	-	65%
Financiare	21,517	-	-2,205	-	1076%
Câștig/(pierdere) titluri puse în echivalența	-	-	-	-	-
Profit brut	-405,636		1,529,894		-127%
Impozit pe profit	-93,633		-227,556		-59%
Profit net	-499,269		1,302,338		-138%

În perioada analizată, cifra de afaceri consolidată a marcat o scădere de 15%. Așa cum se observă și în tabelul de mai sus, elementul central care a provocat scăderea cifrei de afaceri a fost aferent vânzării de mărfuri, venituri care au înregistrat o înjumătățire în 2024, dar și veniturile aferente revânzării de licențe de securitate care au scăzut cu 12%. Cheltuielile aferente mărfurilor au scăzut și ele, natural în acest context, cu un procent similar veniturilor aferente acestei linii de afaceri. Cheltuielile cu personalul și colaboratorii au scăzut cu 27% de la 6,4 milioane la 4,7 milioane lei iar cheltuielile cu amortizarea au crescut din cauza deprecierei fondului comercial (investiția în părțile sociale ISEC).

În acest context, pierderea brută a perioadei s-a situat la 405 mii lei și pierderea netă la 499 mii lei.

RON	30 Sept 2024	30 Sept 2024	30 Sept 2024
	Raportare IFRS	Raportare RAS	(Diferențe)
Venituri din contracte cu clientii	9,083,534	9,308,941	225,407
			-
Alte venituri	91,599	91,599	-
			-
Cheltuieli cu mărfurile și alte materiale	-1,345,200	-1,512,920	-167,720
Cheltuieli de personal și colaboratori	-4,706,419	-4,706,419	-
Amortizare	-350,904	-615,683	-264,779
Alte cheltuieli de exploatare	-2,715,050	-2,992,673	-277,623
			-
Financiare	25,148	21,517	46,665
Căstig/(pierdere) titluri puse în echivalență	-	-	-
			-
Profit brut	32,414	-405,636	-438,050
			-
Impozit pe profit	-14,530	-93,633	-79,103
			-
Profit net	17,884	-499,269	-517,153

Principalele diferențele dintre cele două sisteme de raportare, IFRS și RAS, sunt evidențiate în tabelul alăturat. Diferențele de la venituri și cheltuieli sunt aferente tranzacțiilor intragrup în timp ce diferența de pe poziția alte cheltuieli de exploatare provine din reclasificarea contractelor de chirie conform IFRS 15.

Elemente de cash flow

RON	30 Sept. 2024	30 Sept. 2023
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Profit brut	-405,636	1,529,894
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	168,402	139,697
Ajustări pentru depreciere fond comercial	447,281	-
Ajustari pentru provizioane concedii neefectuate	-	-94,599
Cheltuieli privind dobânzile si alte costuri financiare	25,479	-
Venituri din dobândă si alte Venituri financiare	-52,923	-35
Venituri din subvenții neîncasate	-39,673	-2,098,174
Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant	142,930	-523,218
Variația soldurilor conturilor de creanțe comerciale si alte creanțe	3,753,063	-501,528
Variația soldurilor conturilor de stocuri	89,675	-247,051
Variația soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii	-2,510,595	2,439,844
Numerar generat din exploatare	1,475,095	1,168,046
Impozit pe profit plătit	-103,916	-367,118
Numerar net din activități de exploatare	1,371,179	800,928
Fluxuri de numerar din activități de investitie:		
Plăți pentru achizitionarea de filiale/afaceri, mai puțin numerar achizitionat	-	-
Plăți pentru achizitionarea de interese de participare	-	-
Împrumuturi acordate entitatilor legate	-1,226,167	-
Achiziții de imobilizari corporale si necorporale	-37,619	-435,044
Dobânzi încasate	46	35
Numerar net din activități de investiție	-1,263,740	-435,009
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
Răscumpărări/vanzari actiuni proprii	-	-
Trageri din împrumuturi bancare	-	-
Rambursări de împrumuturi bancare	-	-
Încasări din emisiunea de obligațiuni	-	-

Rambursări din emisiunea de obligațiuni	-	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	-
Dobânzi plătite	-25,479	-
Dividende plătite / primite	-1,008,836	-715,600
Numerar net din activități de finanțare	-1,034,315	-715,600
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	-926,875	-349,680
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercitiului financiar	3,827,640	1,652,890
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercitiului financiar	2,900,764	1,303,210

Situațiile financiare interimare întocmite la 30 septembrie 2024 și care au stat la baza întocmirii prezentului raport nu au fost auditate.

Analiza activității societății

Nu există diferențe semnificative între mediul de business în care Emitentul activează în 2024 versus 2023 din punct de vedere al efectelor potențiale asupra indicatorilor de lichiditate. Ca dovadă atât lichiditatea cât și durata medie de încasare a clienților înregistrează valori similare cu cele înregistrate anterior:

Rată	Formulă	30.09.2024	30.09.2023
Rata lichidității curente	Active circulante / Datorii curente	1.97	1.54
Rata lichidității rapide	(Active circulante - Stocuri) / Datorii curente	1.92	1.50
Durata medie încasare a clienților (DSO)	Sold Clienți / Cifra de afaceri * 270 zile	92	167

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

În perioada de raportare nu au existat fluctuații majore, neexistând elemente de incertitudine cu privire la aspecte ce pot afecta lichiditatea imediată a companiei.

Resursele financiare sunt suficiente pentru a opera activitățile într-un ritm normal, fără întârzieri.

În primele 9 luni din 2024 Compania nu s-a aflat în situația în care să nu își poată respecta obligațiile financiare și/sau contractuale și nici nu estimează o astfel de situație în perioada imediat următoare.

Schimbări care afectează capitalul

La data de 30.09.2024, FORT SA avea o structură sintetică consolidată a deținătorilor de acțiuni cu pondere de cel puțin 10% din capitalul social și din drepturile de vot, după cum urmează:

Nume acționar	Nr. acțiuni	Procent
Bittnet Systems SA	6.598.350	58,8650 %
ATM VENTURES SRL	1.659.900	14,8083 %
Persoane Fizice	1.834.624	16,3670 %
Persoane Juridice	1.116.412	9,9597 %

Nu există modificări privind drepturile deținătorilor de instrumente financiare emise de societate.

În data de 02.07.2024, acționarii FORT au aprobat o operațiune de majorare de capital prin încorporarea de prime de emisiune și alocarea de acțiuni gratuite în dreptul acționarilor înregistrați la data de referință 17.09.2024. În urma acestui eveniment corporativ, capitalul social subscris și vărsat ale Emitentului a fost majorat cu suma de 1.019.026 lei prin emisiunea a 10.190.260 noi acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune în beneficiul acționarilor înregistrați în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare. Rata de alocare a fost: 10 acțiuni gratuite pentru fiecare 1 acțiune deținută.

Riscuri identificate de emitent

Riscurile aferente companiei și industriei în care activează, precum și riscurile instrumentelor financiare emise de FORT SA sunt detaliate în Memorandumul de listare publicat în luna Mai 2024: [Memorandum FORT - listare piața AeRo](#)

Administrarea societății

Administrarea societății se face de către un consiliu de administrație format din 3 membri, respectiv Ivylon Management SRL prin reprezentant legal dl. Mihai Alexandru Constantin Logofătu, Astasia Consulting SRL prin reprezentant legal dl. Vladimir Ghiță și dl. Lucian Claudiu Anghel. Cei 3 membri ai Consiliului de Administrație sunt aleși pentru un mandat ce expiră în 30 iunie 2025.

Tranzacții semnificative

Nu este cazul. Emitentul nu a derulat tranzacții semnificative cu părțile afiliate în perioada de raportare. Având în vedere apartenența lui FORT SA la grupul Bittnet, în fluxul normal de zi cu zi în activitatea curentă pot apărea tranzacții între emitent și companiile din grupul din care acesta face parte.

DECLARAȚIE

Prin prezenta, subsemnatul VLADIMIR GHIȚĂ, în calitate de Director general al societății FORT S.A. declar că, după cunoștințele mele, situațiile financiare semestriale ale societății FORT S.A., întocmite la 30.09.2024 în conformitate cu standardele contabile aplicate, reflectă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, a veniturilor și cheltuielilor societății, iar raportul financiar publicat la data de 22.11.2024 conform calendarului financiar anunțat de Societate prezintă în mod corect și complet informațiile despre FORT SA în aspectele sale esențiale.

Data: 22.11.2024

VLADIMIR GHIȚĂ

Situații financiare consolidate la 30.09.2024 (neauditare)

Bilanț Consolidat

	30 Sept 2024	30 Sept 2023
Fond comercial	2,435,197	-
Alte immobilizări necorporale	249,812	49,104
Immobilizări corporale	207,458	346,576
Titluri puse în echivalență	-	-
Alte immobilizări financiare	1,135,407	66,835
Impozit amânat	-	-
Total active immobilizate	4,027,874	462,515
Stocuri	167,422	254,772
Creanțe comerciale și alte creanțe	3,185,615	6,770,418
Active financiare	-	-
Numerar și echivalente	2,900,765	1,303,210
Total active circulante	6,253,801	8,328,400
Total active	10,281,675	8,790,915
Capital social	1,120,929	90,000
Prime de emisiune	3,495,385	-
Alte elemente de capitaluri proprii	(116,792)	-
Rezerve legale	48,961	18,200
Rezultat reportat	3,061,961	1,996,110
Rezultat curent	(499,269)	1,302,338
Total capitaluri	7,111,175	3,406,648
Interese minoritare	-	-
Total capitaluri proprii	7,111,175	3,406,648

Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	-	-
Împrumuturi bancare	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	-	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	-	-
Total datorii pe termen lung	-	-
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	-	-
Împrumuturi bancare	-	-
Dividende de plată	923,400	923,400
Datorii privind impozitul pe profit	23,710	40,229
Datorii comerciale și alte datorii	2,223,390	4,420,638
Total datorii pe termen scurt	3,170,500	5,384,267
Total datorii	3,170,500	5,384,267
Total capitaluri și datorii	10,281,675	8,790,916

Contul de profit și pierdere Consolidat

	30 Sept 2024	30 Sept 2023
Venituri din contractele cu clienții	9,308,941	10,914,014
Alte venituri	91,599	2,105,507
Cheltuieli cu mărfurile și alte materiale	(1,512,920)	(3,137,406)
Cheltuieli de personal și colaboratori	(4,706,419)	(6,404,347)
Amortizare	(615,683)	(139,697)
Alte cheltuieli de exploatare	(2,992,673)	(1,810,384)
Financiare	21,517	2,205
Câștig/(pierdere) titluri puse în echivalență	-	-
Profit brut	(405,636)	1,529,894
Impozit pe profit	(93,633)	(227,556)
Profit net	(499,269)	1,302,338
Alte elemente ale rezultatului global		
Total rezultat global	(499,269)	1,302,338
Profit net din care:	(499,269)	1,302,338
aferent societății mamă	(499,269)	1,302,338
aferent intereselor minoritare	-	-

Situația fluxurilor de trezorerie Consolidat

	30 Sept 2024	30 Sept 2023
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Profit brut	(405,636)	1,529,894
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	168,402	139,697
Cheltuieli privind activele cedate	-	-
Venituri din vânzarea activelor	-	-
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	-	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	-	-
Ajustări pentru depreciere fond comercial	447,281	-
Ajustări pentru provizioane concedii neefectuate	-	(94,599)
Cheltuieli privind dobânzile și alte costuri financiare	25,479	-
Cheltuieli privind dobânzile și alte costuri financiare – leasing	-	-
Venituri din dobândă și alte Venituri financiare	(52,923)	(35)
Venituri din subvenții neîncasate	(39,673)	(2,098,174)
Câștig din investiții	-	-
Câștig titluri puse în echivalență	-	-
Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant	142,930	(523,218)
Variația soldurilor conturilor de creanțe comerciale și alte creanțe	3,753,086	(501,528)
Variația soldurilor conturilor de stocuri	89,675	(247,051)
Variația soldurilor conturilor de datorii comerciale și alte datorii	(2,510,595)	2,439,844
Numerar generat din exploatare	1,475,095	1,168,046
Impozit pe profit plătit	(103,916)	(367,118)
Numerar net din activități de exploatare	1,371,179	800,928
Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de filiale/afaceri, mai puțin numerar achiziționat	-	-
Plăți pentru achiziționarea de interese de participare	-	-
Încasări din vânzarea de interese de participare	-	-
Achiziții acțiuni proprii	-	-
Împrumuturi acordate entităților legate	(1,226,167)	-
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(37,619)	(435,044)

Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale		
Alte investiții în active financiare	-	-
Încasări din alte investiții financiare		
Dividende încasate		
Dobânzi încasate	46	35
Numerar net din activități de investiție	(1,263,740)	(435,009)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
Răscumpărări/vânzări acțiuni proprii		
Trageri din împrumuturi bancare	-	-
Rambursări de împrumuturi bancare	-	-
Încasări din emisiuni de obligațiuni	-	-
Rambursări din emisiuni de obligațiuni	-	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	-
Dobânzi plătite	(25,479)	-
Dividende plătite / primite	(1,008,836)	(715,600)
Numerar net din activități de finanțare	(1,034,315)	(715,600)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(926,875)	(349,680)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	3,827,640	1,652,890
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	2,900,764	1,303,210