

BITTNET SYSTEMS SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTRULUI FINANȚELOR PUBLICE
NR. 2844/2016 PENTRU APROBAREA
REGLEMENTĂRILOR CONTABILE, CU
MODIFICĂRILE ULTERIOARE ("OMFP NR.
2844/2016"), PENTRU 6 LUNI ÎNCHEIATE LA
30 Iunie 2025

CUPRINS

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE.....	4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	5
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	6
NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE	7
NOTA 2. BAZA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE	8
NOTA 3. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE	9
NOTA 4. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIEȚII.....	10
NOTA 5. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ.....	12
NOTA 6. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE.....	13
NOTA 7. TITLURI DE PARTICIPARE	14
NOTA 8. ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTĂ.....	19
NOTA 9. CAPITALURI ȘI REZERVE	20
NOTA 10. OBLIGAȚIUNI.....	24
NOTA 11. INFORMAȚII PRIVIND RELAȚIILE CU PARȚILE LEGATE.....	27
NOTA 12. DATORII CONTINGENTE.....	29

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL

	Nota	<u>30 iunie 2025</u>	<u>30 iunie 2024</u>
Venituri din contracte cu clienții	[4]	5,093,374	6,040,247
Costul vânzărilor		<u>(2,422,736)</u>	<u>(2,781,877)</u>
Marja brută		2,670,639	3,258,370
Alte venituri		30,617	31,228
Cheltuieli vânzare		(1,691,229)	(2,371,299)
Cheltuieli generale și administrative		(7,967,560)	(3,997,036)
Câștig / (pierdere) titluri puse în echivalență		(119,749)	(29,833)
Venituri financiare	[6]	2,970,208	8,842,138
Cheltuieli financiare	[6]	<u>(2,555,761)</u>	<u>(1,911,302)</u>
Profit brut		(6,662,834)	3,822,268
Impozit pe profit		<u>652,452</u>	<u>(354,318)</u>
Profit net		(6,010,382)	3,467,950

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [30] au fost aprobate și semnate la data de 29 august 2025.

Mihai Logofătu
Director General

Adrian Stănescu
Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

	Note	30 iunie 2025	31 dec 2024
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale		6,273,548	6,340,337
Imobilizări corporale		467,471	534,741
Drepturi de utilizare		6,604,589	6,642,437
Titluri de participare	[7]	66,515,257	70,468,278
Alte imobilizări financiare		40,560,636	23,657,055
Impozit amânat		2,733,552	2,081,100
Total active imobilizate		123,155,052	109,723,948
Active circulante			
Stocuri		5,161	5,216
Servicii în curs de execuție		865,213	810,819
Creanțe comerciale		3,091,191	3,856,996
Alte creanțe		10,214,362	9,747,134
Active financiare la valoarea justă	[8]	3,630,971	5,710,669
Numerar și echivalente		405,348	15,329,850
Total active circulante		18,212,246	35,460,684
TOTAL ACTIVE		141,367,299	145,184,633
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capital social		63,417,671	63,417,671
Prime de emisiune		31,934,768	31,934,768
Alte elemente de capitaluri proprii		(12,078,052)	(12,156,041)
Rezerve		1,442,164	1,442,164
Rezultat reportat		2,115,819	8,126,201
Total capitaluri și rezerve	[9]	86,832,371	92,764,764
Datorii pe termen lung			
Obligațiuni	[10]	31,351,733	30,718,474
Împrumuturi bancare		-	-
Datorii Leasing		11,703,342	13,095,069
Impozit amanat		-	-
Total datorii pe termen lung		43,055,075	43,813,543
Datorii curente			
Obligațiuni	[10]	167,418	167,365
Împrumuturi bancare		-	-
Datorii Leasing		4,130,030	3,897,322
Datorii privind impozitul pe profit		-	-
Datorii contractuale		358,431	463,881
Datorii comerciale		2,195,637	3,571,151
Alte datorii		445,858	400,775
Provizioane		4,182,478	105,831
Total datorii curente		11,479,853	8,606,326
Total datorii		54,534,928	52,419,869
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII		141,367,299	145,184,633

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Profit brut	(6,662,834)	3,822,268
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	1,203,960	1,056,417
Ajustari pentru depreciere	-	-
Cheltuieli privind activele cedate	-	-
Beneficii acordate angajaților SOP	311,804	575,803
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	-	-
Provizioane	4,076,647	-
Cheltuieli privind dobânzile și alte costuri financiare	1,916,481	1,424,994
Cheltuieli privind dobânzile aferente datoriilor de leasing	418,161	507,340
Venituri din dobândă și alte venituri financiare	(1,715,607)	(1,585,297)
Câștig/Pierdere plasamente titluri	(1,254,597)	(7,256,840)
Câștig/Pierdere titluri puse în echivalență	119,749	29,833
Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant	(1,586,236)	(1,425,484)
Variația soldurilor conturilor de creanțe	1,351,009	862,263
Variația soldurilor conturilor de stocuri	55	193
Variația soldurilor conturilor de datorii	(1,435,881)	(295,042)
Numerar generat din exploatare	(1,671,054)	(858,069)
Impozit pe profit plătit	-	(90,464)
Numerar net din activități de exploatare	(1,671,054)	(948,533)
Activități de investiții:		
Plăți pentru achiziționarea de interese de participare	-	(6,390,015)
Încasări din vânzarea de interese de participare	6,125,000	-
Împrumuturi acordate entităților legate	(17,908,940)	(2,765,233)
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(856,275)	(101,191)
Alte investiții în active financiare	-	(0)
Încasări din alte active financiare	-	-
Dividende încasate	1,473,685	644,116
Dobânzi încasate	1,489,302	2,897,700
Numerar net din activități de investiție	(9,677,227)	(5,714,624)
Activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
Vânzări acțiuni proprii	-	2,857,998
Achiziții acțiuni proprii	(233,815)	-
Trageri din împrumuturi bancare	-	-
Rambursări de împrumuturi bancare	-	-
Încasări din emisiunea de obligațiuni	-	6,197,011
Rambursări din emisiunea de obligațiuni	-	-
Dobânzi datorii leasing	(418,161)	(481,637)
Plăți datorii leasing	(1,641,076)	(1,727,769)
Dobânzi plătite	(1,283,169)	(1,227,139)
Numerar net din activități de finanțare	(3,576,221)	5,618,464
Creșterea netă a numerarului și echivalențelor de numerar	(14,924,502)	(1,044,693)
Numerar și echivalențe de numerar la începutul exercițiului financiar	15,329,850	3,535,970
Numerar și echivalențele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	405,348	2,491,277

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII

	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri
31 decembrie 2023	63,417,672	31,934,768	(15,291,490)	956,462	(1,179,846)	79,837,567
Rezultat net	-	-	-	-	3,467,950	3,467,950
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	3,467,950	3,467,950
Majorare capital social	-	-	-	-	-	-
Achiziții acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Vânzări acțiuni proprii	-	-	2,857,998	-	-	2,857,998
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	575,803	-	-	575,803
Repartizare rezervă legală	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2024	63,417,672	31,934,768	(11,857,689)	956,462	2,288,104	86,739,317
31 decembrie 2024	63,417,672	31,934,768	(12,156,041)	1,442,164	8,126,201	92,764,764
Profit net	-	-	-	-	(6,010,382)	(6,010,382)
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(6,010,382)	(6,010,382)
Majorare capital social	-	-	-	-	-	-
Achiziții acțiuni proprii	-	-	(233,815)	-	-	(233,815)
Vanzari acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	311,804	-	-	311,804
Repartizare rezervă legală	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2025	63,417,672	31,934,768	(12,078,052)	1,442,164	2,115,819	86,832,371

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE

Activitățile operaționale

Situațiile financiare includ informațiile financiare individuale ale societății Bittnet Systems („Societatea” sau „Emitentul”), cu sediul social în București, Str. Sergent Nuțu Ion, nr. 44, cl. ONE Cotroceni Park, corp A&B, etaj 4, sector 5. Societatea deține următoarele filiale înregistrate în România:

	30 iun 2025	31 dec 2024
FILIALE - % deținere		
Dendrio Solutions	96.5%	96.5%
Dendrio Innovations (ex Dataware Consulting)	96.5%	96.5%
Dendrio Technology (ex Top Tech)	96.5%	96.5%
IT Prepared (*)	-	50.2%
Bittnet Training (ex Equatorial Gaming)	100%	100%
Elian Solutions	61.69%	61.69%
Elian Development Systems (ex Kepler Management)	61.69%	61.69%
Nenos Software	60.97%	60.97%
Nonlinear	60%	60%
(*) Societatea a vândut integral participația deținută în IT Prepared SRL în Mai 2025		
INTERESE MINORITARE		
E-Learning Company	23%	23%

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”, 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.

Conducerea Societății

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 30.06.2025, 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 30.06.2025 un număr de 5.468.395 acțiuni ale Emitentului adică un procent de 0.86% din capitalul social.
- 3) **Eccleston Square Capital Limited** reprezentată prin **Ciucu Bogdan-Andrei** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, precum și la data de 30.06.2025, dl. Ciucu ori societatea Eccleston nu dețineau acțiuni ale emitentului.
- 4) **Constantinescu Gabriel-Claudiu** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, precum și la data de 30.06.2025, 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, precum și la data de 30.06.2025, dl. Micheș ori societatea Quercus Solutions nu dețineau acțiuni ale emitentului.

Managementul operațional al Bittnet Systems este asigurat de: **Mihai Logofătu** – CEO și co-fondator și **Adrian Stănescu** – CFO, împreună cu **Cristian Hergheliegiu** – VP Tehnologie și **Cristina Rațiu** – CEO Educație. Cele 4 persoane sunt identificate ca fiind management cheie din perspectiva IFRS.

NOTA 2. BAZA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale neauditate ale Emitentului 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”.

Raportarea neconsolidată neauditată pentru **perioada de 6 luni** încheiată la **30 iunie 2025** a fost întocmită în conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiară interimară”. Această raportare nu include toate informațiile și prezentările care ar fi solicitate într-un set complet de situații financiare conform IFRS și trebuie citite în corelație cu situațiile financiare anuale 2024.

Societatea a aplicat aceleași politici contabile și metode de evaluare în raportarea interimară ca pentru situațiile financiare anuale. Nu există implicații semnificative în legătură cu amendamentele standardului IFRS 16 referitor la Concesii cu privire la Leasing.

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în baza convenției costului istoric și în baza principiului continuității activității. Situațiile financiare sunt prezentate în LEI, care este și moneda funcțională a Emitentului.

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 personalizarea sesiunilor de training. 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.

Această situație putea genera o criza de lichiditate, ca urmare a temerilor consumatorilor și companiilor pe tema unei viitoare recesiuni sau crize economice. Totuși, se pare că măsurile monetare luate de guverne și băncile centrale au transmis suficientă încredere mediului de afaceri încât să nu apară un ‘credit crunch’. Societatea urmărește cu mare atenție indicatorii de lichiditate – conversia creanțelor în cash, rulajele cu clienții și furnizorii, etc.

În baza analizei cash flow-urilor viitoare și a analizei obligațiilor existente, precum și în baza rezultatelor anului curent, Conducerea Societății consideră că principiul continuității activității este aplicat corespunzător în pregătirea situațiilor financiare la 30 iunie 2025.

NOTA 3. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE

Societatea 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 – relația principal/agent cu privire la revânzarea de licențe software;
- Recunoașterea mărcii Bittnet;
- Recunoașterea programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP”

Estimări și ipoteze

- Evaluarea contraprestației aferente programului de fidelizare a angajaților/colaboratorilor prin oferirea de acțiuni – „SOP”
- Evaluarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor
- Estimarea valorii recuperabilă a investițiilor în subsidiare pentru evaluarea unei posibile deprecieri

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

NOTA 4. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIEȚII

Veniturile din contractele cu clienții sunt detaliate în tabelul următor:

	<u>30 iunie 2025</u>	<u>30 iunie 2024</u>
Servicii de training	4,758,736	5,919,476
Soluții IT de integrare servicii, mărfuri și licențe	334,638	120,771
Total	<u>5,093,374</u>	<u>6,040,247</u>

Veniturile din perspectiva geografică

Serviciile sunt semnificativ prestate și mărfurile livrate către entități din România.

Raționamente esențiale

Societatea a analizat prin prisma prevederilor IFRS 15 dacă acționează în nume propriu („Principal”) în relația cu clienții, respectiv dacă controlează bunurile și serviciile promise înainte să transfere bunul sau serviciul unui client.

Analizând contractele de vânzare mărfuri (echipamente hardware și licențe software), Societatea Bittnet consideră că are obligațiile în nume propriu, și deci acționează ca „Principal” și nu ca intermediar („Agent”). Pentru a ajunge la această concluzie, Societatea a analizat procesele de comandă și de livrare a echipamentelor și licențelor, momentul transferului drepturilor de către furnizor către Societate și de la Societate către client, și apariția riscurilor asociate controlului.

Societatea vinde drepturile asupra mărfurilor produse de producători în combinație cu serviciile proprii cu valoare adăugată. Aceste servicii sunt de tipul „advisory” și de tip „know-how” (fiind adesea guvernate și certificate prin statutul de parteneri cu producătorii), asigurându-ne că soluțiile vândute clienților satisfac cerințele specifice și nevoile acestora. Aceste servicii sunt o parte integrantă și esențială a obligațiilor asumate în fața clienților, pentru că aceste servicii nu oferă o valoare separată clienților, și nu sunt facturate separat. Combinația dintre serviciile de consultanță calificată (pre- și post-vânzare) și mărfurile produse de producători este, în fapt, cea care asigură beneficiul clienților, sub forma unei soluții personalizate pe nevoile specifice (e.g. care asigură diverse opțiuni de upgrade și flexibilitate maximă) și corepunzătoare din punct de vedere legal. De asemenea, și după încheierea contractului, pe toată durata contractului Societatea este singurul punct de contact și singurul răspunzător în fața clientului pentru orice probleme (caz în care echipa Societății rezolvă deficiențele și/sau relaționează cu producătorul pentru remedierea problemelor apărute) sau cerințe suplimentare (e.g. software upgrade).

Chiar dacă echipamentele IT sau licențele software vândute de Societate sunt produse de alte entități, promisiunea Societății către clienții proprii nu este de a produce acele mărfuri, ci de a le livra, iar adesea și de a performa activități suplimentare precum instalarea, customizarea, combinarea, activarea, configurarea, optimizarea și mentenanța pe durata de funcționare – acestea fiind elemente cheie ale obligațiilor de executare asumate către clienți. Din perspectiva clientului, promisiunea Societății reprezintă o singură obligație de executare (i.e. furnizarea unei soluții personalizate și corepunzătoare din punct de vedere legal) iar Societatea își asumă riscul de executare pentru întreaga soluție, ceea ce atestă controlul Societății asupra produselor în fluxul de livrare. Legat de livrarea către client, ea este realizată de Societate – care intră în posesia efectivă a mărfurilor (inclusiv a cheilor de activare a software-ului) și le transmite către clientul final, alături de procesele interne specifice de activare în portaluri destinate (proces efectuate de echipa Societății. De asemenea, prin contractele încheiate cu producătorii, Societatea primește, conform statutului sau de partener autorizat, dreptul de a folosi proprietatea intelectuală a producătorului, care este separat de licențele efective vândute către clienți; ca atare, Societatea controlează întreaga promisiune către client înaintea livrării.

Deși în mod uzual Societatea nu are risc de stoc înainte de a primi comanda de la client, începând cu acel moment Societatea preia riscul de stoc, până la momentul transferului final al controlului asupra mărfurilor către clientul final. Chiar dacă prin definiție există un singur producător pentru fiecare tip de echipament sau licență software vândută clienților, Societatea poate decide să cumpere direct de la producător, sau de la orice alt furnizor autorizat (distribuitor, importator, whole-saler european, global, etc). Dacă, din orice motiv, livrarea către client nu este finalizată, sau nu se realizează cu succes (conform obligațiilor asumate către

client), Societatea va rămâne în posesia mărfurilor fără a le putea returna către furnizor sau vinde către alt client. De asemenea, în anumite situații Societatea plasează comenzi în avans la furnizori (i.e. înainte de a primi comanda de la client) pentru a își asigura discount-uri de volum sau pentru a profita de prețuri avantajoase (asumându-și astfel în mod voluntar riscul de stoc), și ulterior transferă din mărfuri către clienți, pe măsură ce aceștia își confirmă intențiile de cumpărare.

În concluzie, Societatea face clienților o promisiune de a livra mărfurile, intra în posesia și controlul lor și stabilește prețurile de vânzare, în cadrul unor procese de negociere. Societatea are libertatea de a stabili prețurile cu clienții; astfel, Societatea poate acorda discounturi suplimentare, sau poate solicita creșterea prețului pentru a reflecta riscuri valutare, viteza de livrare, risc de neîncasare de la client, etc. Cu alte cuvinte, în fața clienților, Societatea este furnizorul mărfurilor, chiar dacă ele sunt produse de producători și/sau livrate de distribuitori, Societatea fiind integral responsabil de buna livrare a proiectelor agreate.

Suplimentar, Societatea are integral riscul de credit pentru întreaga contravaloare a mărfurilor (hardware și software) – comenzile odată plasate la furnizori (fie direct la producător fie la intermediarii autorizați) sunt nereturnabile. În evaluarea deciziei de a iniția și/sau continua relațiile de afaceri cu clienții, Societatea analizează doar abilitatea și intenția/bonitatea clienților de a plăti facturile la termen. Societatea are control complet asupra strategiei de vânzări, decide ce bunuri și servicii să ofere, să livreze și în cele din urmă să implementeze/configureze.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 5. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ

Clasificarea cheltuielilor operaționale totale, după natură, pentru anii financiari 2024-2025 este detaliată în tabelul următor:

	<u>30 iunie 2025</u>	<u>30 iunie 2024</u>
Materiale și mărfuri	102,524	215,745
Licențe revândute	15,742	94,948
Cheltuieli de personal	1,923,390	2,314,430
Provizioane concedii neefectuate	-	-
Cheltuieli cu subcontractori	1,432,773	1,544,557
Amortizare	1,203,960	1,056,417
Chirii	11,927	1,584
Comisioane și onorarii	130,467	172,807
Publicitate	391,081	586,779
Deplasare și transport	3,617	5,992
Asigurări	30,303	21,364
Postale și telecomunicații	18,536	17,424
Donații	28,316	49,838
Ajustări creanțe	-	-
Comisioane bancare	23,610	26,383
Servicii prestate de terți	2,593,543	2,890,188
Provizioane	4,076,647	
Diverse	95,088	151,755
Total cheltuieli operaționale	<u>12,081,524</u>	<u>9,150,211</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 6. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

Detalii referitoare la venituri și cheltuieli sunt prezentate în tabelul următor:

VENITURI / CHELTUIELI FINANCIARE	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri din dobânzi	1,715,607	1,585,297
Venituri/cheltuieli din investiții	3,334,300	10,496,164
Venituri/cheltuieli din evaluarea titlurilor	(2,079,698)	(3,239,323)
Dobânzi bancare	-	(40,575)
Costuri factoring	-	20
Dobânzi obligațiuni emise	(1,916,481)	(1,384,439)
Dobândă Leasing	(418,161)	(481,637)
Venituri/cheltuieli nete diferențe de curs	(221,119)	(4,670)
Total	414,447	6,930,836

NOTA 7. TITLURI DE PARTICIPARE

I. Filiale

	<u>30 iun 2025</u>	<u>31 dec 2024</u>
FILIALE - % deținere		
Dendrio Solutions	96.5%	96.5%
Dendrio Innovations (ex Dataware Consulting)	96.5%	96.5%
Dendrio Technology (ex Top Tech)	96.5%	96.5%
IT Prepared (*)	-	50.2%
Bittnet Training (ex Equatorial Gaming)	100%	100%
Elian Solutions	61.69%	61.69%
Elian Development Systems (ex Kepler Management)	61.69%	61.69%
Nenos Software	60.97%	60.97%
Nonlinear	60%	60%
(*) Grupul a vândut integral participația deținută în IT Prepared în Mai 2025		
INTERESE MINORITARE		
E-Learning Company	23%	23%

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

a) Divizia de Educație

Aceasta divizie conține 2 companii (**Bittnet Systems** și **Bittnet Training** (fosta Equatorial Gaming și care a absorbit Equatorial Training și Computer Learning Center în decembrie 2024), carora li se alătură deținerea minoritară în **The E-Learning Company**), ce oferă training adulților în două domenii: Technical Skills și Human Skills atât în format clasic, față-în-față, Virtual Remote dar și conduse de instructor sau în format eLearning. Training-urile oferite permit accesul experților la tehnologie prin predarea competențelor IT, de la cele de bază (de ex.: Microsoft Office Suite) până la cele mai avansate (Cloud, DevOps, Cybersecurity). Portofoliul de business training conține management de proiect, managementul serviciilor IT, business intelligence, CRM, ERP, Agile, etc.

Tranzacții 2025

Schimbare denumire 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.

Tranzacții 2024

Equatorial Gaming - schimbare formă juridică și structură acționariat în aprilie 2024

La finalul lunii aprilie 2024, Bittnet a decis (împreună cu acționarul fondator al Equatorial Gaming care mai deținea 1% din societate) să modifice forma juridică de organizare a Equatorial Gaming din societate pe acțiuni (SA) în societate cu răspundere limitată (SRL). De asemenea, acționarul fondator a fost de acord să 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 creanțe deținute de Bittnet Systems în 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 acumulata aferenta acestui împrumut în suma de 235.653 lei, precum și datorii comerciale ale CLC către asociatul său unic rezultate din activitatea curentă în valoare de 271.243 lei.

Fuziune companii din pilonul de Educație în 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)

Această divizie conține 3 companii (**Dendrio Solutions, Dendrio Innovations** (fosta Dataware Consulting), **Dendrio Technology** (fosta Top Tech, care a absorbit zNet Computer în decembrie 2024)) 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 infrastructură 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.

Tranzacții 2025

Vânzarea deținerii majoritare în compania IT Prepared – Mai 2025

În luna mai 2025 conducerea a luat hotărârea de a vinde pachetul majoritar din compania de IT managed services IT Prepared (Optimizor). Prețul tranzacției s-a ridicat la 6,12 milioane lei.

În cei aproape 4 ani de apartenență la grupul Bittnet, Optimizor a trecut printr-un amplu proces de rebranding, desavârșindu-și noua identitate vizuală și de brand și a crescut afacerile de la de 2,34 milioane lei (în 2020 – anul precedent intrării în grup), la peste 9,77 milioane lei în 2024. De asemenea, Optimizor a distribuit dividende către compania-mamă Bittnet Systems SA, din profiturile realizate în această perioadă, în valoare de 2,2 milioane lei. Prin vânzarea pachetului de 50,2% din Optimizor, Bittnet a realizat o marjă a indicatorului IRR (internal rate of return) de aproximativ 40%.

Vânzarea pachetului majoritar din Optimizor se încadrează în strategia grupului Bittnet, anunțată încă de la începutul anului trecut, de a rentabiliza deținerile din portofoliu și de a simplifica structura de grup.

Achiziție deținere minoritară Digital Intelligence Partners (DIP)

În luna iunie 2025, Dendrio Solutions SRL, parte din pilonul de infrastructură digitală al grupului, a realizat o investiție minoritară în compania axată pe produse de digitalizare Digital Intelligence Partners SRL. Plasamentul s-a ridicat la suma de 5 milioane lei pentru care a achiziționat 23,35% din capitalul social și drepturile de vot ale companiei țintă.

Tranzacții 2024

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 (Agista Investments – 14% și respectiv Bittnet Systems – 40%) către Dendrio Solutions pentru o sumă totală de 14.464.286 lei (Agista Investments – 3.750.000 lei și respectiv Bittnet Systems – 10.714.286 lei).

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, în timp ce tranzacția intragrup între Bittnet Systems și Dendrio Solutions a fost aliniată din punct de vedere al prețului, având în vedere valoarea capitalului total rezultat al Top Tech, adică 27.785.714 lei.

De asemenea, Bittnet Systems a cesionat și detinerea sa în Dataware Consulting (28,87%) către Dendrio Solutions pentru o sumă totală de 14.435.000 lei. Prețul tranzacției intragrup a fost bazat pe o valoare totală a capitalului propriu de 50 de milioane de lei pentru Dataware Consulting, aceeași valoare în baza căreia Grupul a achiziționat ultimii 30% din Dataware Consulting de la acționarii inițiali în decembrie 2023.

Ca rezultat al acestor tranzacții, Dendrio Solutions deține în mod individual, direct, 100% din părțile sociale ale Top Tech și Dataware Consulting, având în vedere profilurile de tip integrator de soluții și servicii IT&C pe care cele 3 companii le au.

În urma tranzacțiilor descrise mai sus, vânzătorilor (Agista Investments și respectiv Bittnet Systems) li s-au alocat părți sociale în Dendrio Solutions în cadrul unei majorări de capital social prin recunoașterea și conversia creanțelor certe lichide și exigibile. Tot în cadrul acestei operațiuni au fost convertite în capital (alocate părți sociale Dendrio) și creanțele celor 2 co-fondatori Dataware Consulting – Constantin Savu și Cătălin Georgescu – în valoare totală de 5.000.000 lei, conform contractului de cesiune a diferenței de 30% din compania Dataware Consulting către grupul Bittnet din decembrie 2023. Valoarea de pre-capitalizare a Dendrio Solutions și a subsidiarelor sale deținute în totalitate: Dataware Consulting, Top Tech și 2Net Computer (împreună „Grupul Dendrio”) a fost negociată de Grup cu Agista Investments și cei 2 co-fondatori ai Dataware Consulting în condiții de piață concurențială la 109 milioane lei.

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

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 bază 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

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.

Tranzacții 2024

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

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.

Vânzare 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. Acestă 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.

d) Divizia de Business applications & Software development

În prezent, aceasta divizie conține 4 companii: **Eliau Solutions, Elian Development Systems (fost Kepler Management Systems), Nenos Software & Nonlinear.**

Eliu Solutions

Eliu Solutions & Elian Development 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 & 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.

Prin preluarea participațiilor majoritare în Nenos Software și Nonlinear, Bittnet și-a consolidat poziția în divizia de dezvoltare software, pătrunzând totodată și în sectorul inteligenței artificiale.

Tranzacții 2025

Schimbare denumire 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.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Tranzacții 2024

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 preachiziție 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 1,573,964 lei (vezi Nota 25).

Kepler Management – plată 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.

II. Titluri cu deținere minoritară

The E- Learning Company S.A.

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

	30 iun 2025	31 dec 2024
E-Learning Company		
Sold inițial	1,271,853	2,797,884
Dividende distribuite	-	(57,500)
Câștig/(pierdere) titluri puse în echivalență	(119,749)	(39,541)
Impairment	-	(1,428,990)
Sold final	1,152,105	1,271,853

În primul semestru al anului 2025, Grupul a înregistrat prin titluri puse în echivalență partea aferentă deținerii (23%) din pierderea netă realizată de E-Learning Company în S1 2025.

NOTA 8. ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTĂ

Alte active financiare (titluri) la valoare justă

	<u>30 iun 2025</u>	<u>31 dec 2024</u>
Softbinator Technologies	3,630,971	5,710,669
Arctic Stream	-	-
Total	<u>3,630,971</u>	<u>5,710,669</u>

Detalii privind evoluția titlurilor la valoare justă sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	<u>Arctic Stream</u>	<u>Softbinator Technologies</u>	<u>Total</u>
Valoare 31.12.2024	-	5,710,669	5,710,669
Intrări	-	-	-
Ieșiri	-	-	-
Reevaluare	-	(2,079,698)	(2,079,698)
Valoare 30.06.2025	-	<u>3,630,971</u>	<u>3,630,971</u>

Softbinator Technologies

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

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

Bittnet detine un numar de 3.820.868 actiuni, reprezentand 17,9086% din totalul actiunilor Softbinator Technologies.

La 30.06.2025, investitia in actiunile Softbinator Technologies a fost reevaluată folosind pretul mediu de tranzactionare pe piata AeRO din data de 30.06.2025.

Arctic Stream

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
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 9. CAPITALURI ȘI REZERVE

Detalii privind capitalurile rezervele Societății sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>30 lun</u> <u>2025</u>	<u>31 Dec 2024</u>
Capital social	63,417,672	63,417,672
Prime de emisiune	31,934,768	31,934,768
	(12,078,052	
Alte elemente de capitaluri proprii	)	(12,156,041)
Rezerve legale	1,442,164	1,442,164
Rezultat reportat	8,126,201	(1,665,548)
Rezultat global curent	(6,010,382)	9,791,749
Total	86,832,371	92,764,764

a) Capitalul social

Capitalul social al societății mamă Bittnet Systems 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:

Acționari și % deținere	<u>30 lun</u> <u>2025</u>	<u>31 Dec</u> <u>2024</u>
AGISTA INVESTMENTS S.R.L.	13,75%	13,75%
IMPETUM INVESTMENTS S.A.	13,33%	13,33%
Mihai Logofătu	8,77%	8,77%
Cristian Logofătu	8,90%	8,59%
Alți acționari	55,25%	55,56%
Total	100%	100%

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 reprezentând facilități fiscale nu pot fi distribuite având implicații asupra recalculării impozitului pe profit.

d) Alte elemente de capitaluri proprii

Societatea recunoaște prin alte elemente de capitaluri proprii în principal:

- achiziția/vânzarea de acțiuni de trezorerie deținute
- pierderea rezultată din recunoașterea și evaluarea SOP
- impactul generat de operațiunile aferente implementării SOP

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Acțiuni de trezorerie deținute

Numar acțiuni trezorerie

Sold la 31.12.2023	9.247.200
Vânzări 2024	9.247.200
Răscumpărări 2024	4.000.000
Sold la 31.12.2024	4.000.000
Vânzări T1 2025	-
Răscumpărări T1 2025	1.369.000
Sold la 30.06.2025	5.369.000

În cursul lunii Ianuarie 2024, Societatea a vândut integral acțiunile de trezorerie deținute la 31.12.2023 la un preț total de 2.866.327,89 lei.

Program răscumpărări acțiunii proprii – august 2024

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

Perioada de derulare a programului a fost stabilită la 18 luni de la data înregistrării Hotărârii AGEA 04 din 2024 – de 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, Societatea a răscumpărat 4.000.000 acțiuni cu o valoare totală de 766.058 lei.

Până la data de 30.06.2025, Grupul a răscumpărat 5.369.000 acțiuni (0,846% din total) cu o valoare totală de 999.873 lei.

Raționamente esențiale – recunoașterea și evaluarea SOP

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

Societatea decontează tranzacțiile prin emiterea către deținătorii 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 ca acestea se decontează în acțiuni. Ca urmare, Societatea 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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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

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

SOP 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 în vigoare: 11.04.2022;
- durata: 2 ani de la data intrării în vigoare;
- data exercitării opțiunii: 10.05 – 10.06.2024;
- prețul de exercitare: prețul de cumpărare a unei acțiuni pentru care se exercită 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:

- prețul spot la data AGOA, i.e. prețul mediu ajustat pentru splitari la t-1: 0,3153
- prețul strike, i.e. prețul mediu ajustat pentru splitări la data de referință, 11.04.2022: 0,3194
- volatilitatea, conform analizei prețului zilnic al acțiunilor BNET, ajustat pentru splitări, de la listarea pe piața AeRO și până la t-1: 4,28%
- rata dobânzii fără risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1: 4,95%
- maturitate: 2 ani
- numărul de acțiuni al companiei de la data acordării: 480,436,904
- procentul de diluare din Stock Option Plan: 5%

Valoarea integrală a planului – egală cu valoarea Black-Scholes (0,027) * 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 2022 – Aprilie 2024.

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 valoare de 7,5% din totalul acțiunilor Companiei.

Coordonatele principale ale planului (SOP 2023):

- data intrării în vigoare: 13.04.2023;
- durata: 3 ani de la data intrării în vigoare;
- data exercitării opțiunii: 10.05 – 10.06.2026;
- prețul de exercitare: prețul de cumpărare a unei acțiuni pentru care se exercită 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: 13 aprilie 2024.

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

- prețul spot la data AGOA, i.e. prețul mediu ajustat pentru splitari la t-1: 0,299
- prețul strike, i.e. prețul mediu ajustat pentru splitări la data de referință, 13.04.2023: 0,2989
- volatilitatea, conform analizei prețului zilnic al acțiunilor BNET, ajustat pentru splitări, de la listarea pe piața AeRO și până la t-1: 4,08%

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

- rata dobânzii fără risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1: 7,25%
- maturitate: 3 ani
- numărul de acțiuni al companiei de la data acordării: 634.176.714
- procentul de diluare din Stock Option Plan: 7,5%

Valoarea integrală a planului – egală cu valoarea Black-Scholes (0,027) * numărul de acțiuni al companiei * procentul de diluare = RON 2.806.232 – va fi recunoscută în costuri pe durata planului, i.e. pe o perioadă de 3 ani, Mai 2023 – Aprilie 2026.

Prin hotărârea AGEA nr. 6 din 28.04.2025, planul de incentivare SOP 2023-2026 a fost anulat.

La data de 30.06.2025, precum și la data redactării prezentului raport, compania nu avea activ niciun plan de incentivare cu opțiuni pentru participarea angajaților la capitalul companiei.

Detalii privind cheltuiala nemonetary înregistrată cu SOP sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	<u>30 iun 2025</u>	<u>30 iun 2024</u>
SOP 2022	-	108,098
SOP 2023	<u>311,804</u>	<u>467,705</u>
Total	<u>311,804</u>	<u>575,803</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 10. OBLIGAȚIUNI

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

	<u>30 iun 2025</u>	<u>31 dec 2024</u>
BNET26E	10,252,982	9,715,173
BNET27A	4,942,563	4,928,204
BNET28	9,834,375	9,806,770
BNET28A	6,321,812	6,268,326
Dobânda acumulată	<u>167,418</u>	<u>167,365</u>
Total, din care:	<u>31,519,151</u>	<u>30,885,839</u>
Partea pe termen lung	31,351,733	30,718,474
Partea pe termen scurt (dobânda)	<u>167,418</u>	<u>167,365</u>

Societatea a derulat în 2016, 2017, 2018, 2022 și 2023 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 64 milioane lei (toate emisiunile active 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 emisie 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

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 investor 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 emiterie 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 emiterie 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. 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 subscrise 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 lei/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 emiterie, respectiv în aprilie 2028. Începând cu 23.05.2024, obligațiunile BNET28A sunt tranzacționabile pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 11. INFORMAȚII PRIVIND RELAȚIILE CU PARȚILE LEGATE

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

Remunerațiile plătite către Conducerea cheie (identificata în Nota 1) sunt următoarele:

	<u>30 iunie 2025</u>	<u>30 iunie 2024</u>
Contracte management	2,122,358	1,701,613
Cheltuieli SOP	311,804	500,135
Total	<u>2,434,162</u>	<u>2,201,748</u>

La 30 iunie 2025 datoriile aferente contractelor de management sunt în suma de 347,893 LEI (31 decembrie 2024: 354,143 lei).

Împrumuturi și creanțe intragrup

Alte active financiare	<u>30 lun 2025</u>	<u>31 Dec 2024</u>
Active subînchiriere	8,680,917	9,985,806
Dendrio Solutions – împrumut	33,937,980	15,887,470
Bittnet Training – împrumut	200,395	191,469
Total	<u>42,819,292</u>	<u>26,064,745</u>

Împrumuturile acordate către Dendrio Solutions au fost acordate pentru finanțarea capitalului de lucru și pentru finanțarea achiziției afacerii IT&C din Crescendo, precum și pentru finanțarea contribuției proprii a Dendrio Solutions în preluarea pachetului majoritar de acțiuni în compania Dataware. Dobânda împrumutului este aliniată la costul de finanțare prin emisiunile de obligațiuni (9% p.a.).

Împrumuturile către Bittnet Training (fosta Equatorial Gaming) a avut ca destinație asigurarea nevoilor generale de finanțare. Rata de dobândă este de 10% p.a.– în linie cu dobanzile practicate pe piața obligațiunilor de la vremea acordării împrumuturilor către societățile afiliate.

Împrumuturi acordate altor părți legate

Alte active financiare	<u>30 lun 2025</u>	<u>31 Dec 2024</u>
Impetum Investments – împrumut	5,304,923	5,151,693
E-Learning Company - împrumut	388,852	466,273
Total	<u>5,693,775</u>	<u>5,617,966</u>

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.

Reeșalonare împrumut Impetum Investments

În perioada iunie-iulie 2025, Bittnet Systems și Impetum Investments au ajuns la înțelegerea de a reeșalona împrumutul acordat în decembrie 2024, iar rambursarea să se facă pe o perioadă de 5 luni după cum urmează: tranșe de câte 500.000 lei cu scadențele la plată în lunile iulie, august și octombrie; tranșa de 650.000 lei cu scadența la plată în luna septembrie; iar diferența de 3.000.000 lei cu scadenta în 15.11.2025 – pentru aceasta Impetum garantând cu un număr de 16.612.903 acțiuni BNET deținute de Impetum.

Dobânda acumulată în perioada decembrie 2024 – iunie 2025, în valoare de 157.075 lei, a fost plătită la începutul lunii iulie 2025.

De asemenea, părțile au convenit modificarea cuantumului dobânzii aferente sumei împrumutate, începând cu data de 30.06.2025, de la 6% pe an, la 10% pe an.

Reeșalonare împrumut E-Learning Company

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. În luna mai 2025 părțile au convenit rambursarea împrumutului în 5 tranșe egale până în luna septembrie 2025.

NOTA 12. DATORII CONTINGENTE

a) Riscul asociat cu schimbarea legislației și fiscalității în România

Modificările în regimul legal și fiscal din România pot afecta activitatea economică a Companiei. Modificările legate de ajutărilor legislației românești cu reglementările Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activității de afaceri a Societății și rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislația și procedurile greoaie de obținere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restricționa dezvoltarea viitoare a Companiei. Pentru a minimiza acest risc, Societatea analizează în mod regulat modificările acestor reglementări și a interpretărilor lor.

Având în vedere că legislația lasă tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modului de aplicare a normelor fiscale, coroborat și cu lipsa fondurilor la bugetul de stat și încercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, considerăm acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat în niciun fel în mod preventiv în mod real și constructiv. Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

b) Scrisori de garanție bancară

La 31 decembrie 2024, Societatea avea emisă o scrisoare de garanție bancară de bună plată în valoare de 195,726 euro în favoarea One Controceni Park.

c) Litigii

În contextul operațiunilor de zi cu zi, Societatea este supus unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. În plus, este posibil ca Societatea 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 Societății consideră că aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare a Societății.

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

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

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

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

Instanța 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 a stabili primul termen de judecată.

La termenul din 22.05.2025 instanța a admis apelul Anchor și a schimbat în parte sentința apelată în sensul că: admite în tot acțiunea, obligă pârâta la plata sumei de 3.632.709,91 lei despăgubiri civile, 267.214,96 lei contravaloare chirie, servicii, utilități, menține dispoziția referitoare la obligarea pârâtei la plata sumei de

102.627,51 lei penalități. Obligă pârâta la plata sumei de 179.926,09 lei cheltuieli de judecată din prima instanță. Soluția poate fi atacată cu recurs în 30 de zile de la comunicare.

Decizia Curtii de Apel București a fost comunicată la data de 23.06.2025. Prin această instanță a obligat pârâta la plata următoarelor sume: 3.632.709,91 lei despăgubiri civile, 267.214,96 lei contravaloare chirie, servicii, utilități, 179.926,09 lei cheltuieli de judecată din prima instanță și menținând dispoziția referitoare la obligarea pârâtei la plata sumei de 102.627,51 lei penalități.

Grupul a formulat recurs împotriva deciziei Curții de Apel București, la data prezentului raport nefiind încă stabilit primul termen de judecată în recurs, care urmează să se judece de către Înalta Curte de Casație și Justiție. De asemenea, Grupul a formulat și cerere de suspendare provizorie a executării, aceasta fiind respinsă definitiv de Înalta Curte de Casație și Justiție..

Societatea a înregistrat un provizion în valoare de 105.831,42 lei în situațiile financiare de la 31.12.2023. La 30.06.2025, Societatea a suplimentat provizionul cu suma de 4.076.647,05 lei, astfel încât valoarea totală a provizionului înregistrat pentru acest litigiu se ridică la 4.182.478.47 lei, aceasta fiind cea mai bună estimare cu privire la o ieșire de cash în urma acestei dispute.

d) Aspecte legate de mediu

Punerea în aplicare a reglementărilor de mediu în România este în faza de dezvoltare iar procedurile de aplicare sunt reconsiderate de către autorități. Activitatea profesională a Bittnet nu are un impact asupra mediului înconjurător. Activând în domeniul "servicii", activitatea noastră constă în dobândirea de cunoștințe și transferul acestora către clienți, fie în cadrul cursurilor de pregătire, fie prin serviciile de consultanță, design și implementare.

Situațiile financiare de la pagina 3 la pagina 30 au fost aprobate și semnate la data de 29 august 2025.

Mihai Logofătu
Director General

Adrian Stănescu
Director Financiar