

BITTNET SYSTEMS SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2025

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

CUPRINS

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL.....	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII.....	6
NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE.....	7
NOTA 2. BAZA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE	10
NOTA 3. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE	13
NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI	14
NOTA 5. REZULTATUL PE ACȚIUNE.....	18
NOTA 6. INFORMAȚII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE EXCLUZÂND ACTIVITĂȚILE ÎNTRERUPTTE	19
NOTA 7. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIEȚII	22
NOTA 8. COSTUL VÂNZĂRILOR.....	24
NOTA 9. ALTE VENITURI ȘI ALTE CHELTUIELI	24
NOTA 10. CHELTUIELI VÂNZARE.....	25
NOTA 11. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE	25
NOTA 12. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ.....	26
NOTA 13. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE.....	27
NOTA 14. IMPOZIT PE PROFIT	27
NOTA 15. ACTIVITĂȚI ÎNTRERUPTTE	29
NOTA 16. FOND COMERCIAL.....	30
NOTA 17. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI	33
NOTA 18. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE	40
NOTA 19. IMOBILIZĂRI CORPORALE.....	41
NOTA 20. TITLURI.....	42
NOTA 21. STOCURI	45
NOTA 22. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE.....	46
NOTA 23. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE NUMERAR.....	48
NOTA 24. CAPITALURI ȘI REZERVE.....	49
NOTA 25. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ.....	53
NOTA 26. OBLIGAȚIUNI.....	54
NOTA 27. ÎMPRUMUTURI BANCARE	57
NOTA 28. DATORII LEASING	60
NOTA 29. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII	61
NOTA 30. INFORMAȚII PRIVIND RELAȚIILE CU PĂRȚILE LEGATE.....	62
NOTA 31. DATORII CONTINGENTE.....	63
NOTA 32. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	67
NOTA 33. CONFLICTUL RUSIA - UCRAINA.....	74
NOTA 34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI	75

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercițiul financiar 2025
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL

	Note	2025	2024
Activități continue			
Venituri din contracte cu clienții	[7]	394,256,134	404,113,044
Costul vânzărilor	[8]	(333,240,210)	(330,002,661)
Marja brută		61,015,923	74,110,382
Alte venituri	[9]	1,252,566	2,363,095
Cheltuieli vânzare	[10]	(19,619,851)	(20,798,497)
Cheltuieli generale și administrative	[11]	(41,320,675)	(44,034,551)
Impairment	[9]	-	(2,078,990)
Alte cheltuieli	[9]	-	(45,510)
Câștig / (pierdere) titluri puse în echivalență	[20]	(43,346)	(39,541)
Pierderi din investiții evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	[13]	(2,086,006)	(4,024,130)
Venituri financiare	[13]	3,643,479	727,599
Cheltuieli financiare	[13]	(8,707,322)	(7,033,711)
Profit / (pierdere) brut(ă)		(5,865,231)	(853,853)
Impozit pe profit	[14]	716,295	(1,523,249)
Profit / (pierdere) din activități continue		(5,148,936)	(2,377,102)
Activități întrerupte			
Profit / (pierdere) net(ă) din activități întrerupte		-	11,495,927
Profit net, din care:		(5,148,936)	9,118,826
aferent Societății-mamă		(6,061,975)	5,333,846
aferent intereselor minoritare		913,039	3,784,979
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total Rezultat global		(5,148,936)	9,118,826
aferent Societății-mamă		(6,061,975)	5,333,846
aferent intereselor minoritare		913,039	3,784,979
Rezultatul pe acțiune din activități continue	[5]		
de bază		(0.0096)	(0.0091)
diluat		(0.0096)	(0.0084)
Rezultatul pe acțiune din activități întrerupte			
de bază		-	0.0174
diluat		-	0.0162

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [75] au fost aprobate și semnate la data de 27 martie 2026.

Mihai Logofătu
 Director General

Adrian Stănescu
 Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

	Note	31 dec 2025	31 dec 2024
ACTIVE			
Active imobilizate			
Fond comercial	[16]	64,531,266	67,950,004
Alte imobilizări necorporale	[18]	8,766,895	8,661,920
Imobilizări corporale	[19]	5,330,713	7,058,287
Drepturi de utilizare	[28]	19,954,606	22,412,622
Titluri puse în echivalență	[20]	6,228,507	1,271,853
Alte imobilizări financiare		315,703	378,633
Impozit amânat	[14]	5,592,242	4,165,763
Total active imobilizate		110,719,930	111,899,083
Active circulante			
Stocuri	[21]	3,647,955	4,811,756
Servicii în curs de execuție	[22]	16,221,472	15,324,838
Creanțe comerciale	[22]	121,087,646	105,920,420
Alte creanțe	[22]	13,344,873	18,138,601
Active financiare la valoarea justă	[20]	3,459,404	5,710,669
Numerar și echivalente	[23]	116,387,622	73,355,404
Total active circulante		274,148,973	223,261,688
TOTAL ACTIVE		384,868,903	335,160,771
CAPITALURI SI DATORII			
Capital social		63,417,672	63,417,672
Prime de emisiune		31,934,768	31,934,768
Alte elemente de capitaluri proprii		(31,751,172)	(28,669,257)
Rezerve		2,233,539	2,104,581
Rezultat reportat		(4,785,452)	1,581,052
Capital aferent societății mamă	[24]	61,049,355	70,368,816
Interese care nu controlează	[25]	5,470,151	6,826,502
Total capitaluri și rezerve		66,519,506	77,195,318
Datorii pe termen lung			
Obligațiuni	[26]	21,194,200	30,718,474
Împrumuturi bancare	[27]	13,221,973	12,525,113
Datorii Leasing	[28]	14,927,426	17,479,202
Datorii pe termen lung	[29]	-	-
Total datorii pe termen lung		49,343,599	60,722,790
Datorii curente			
Obligațiuni	[26]	10,475,771	167,365
Împrumuturi bancare	[27]	12,259,422	15,974,109
Datorii Leasing	[28]	6,795,412	6,422,410
Dividende de plată		1,913,363	544,411
Datorii privind impozitul pe profit	[14]	420,835	794,758
Datorii contractuale	[29]	17,314,977	19,038,100
Datorii comerciale	[29]	206,283,761	136,778,390
Alte datorii	[29]	12,463,857	16,258,583
Provizioane	[29]	1,078,401	1,264,538
Total datorii curente		269,005,798	197,242,663
Total datorii		318,349,397	257,965,453
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII		384,868,903	335,160,771

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Note	2025	2024
Profit net		(5,148,936)	9,118,826
Ajustări pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea	[11]	10,109,820	10,735,511
Ajustări pentru impairment	[9]	-	2,078,990
Cheltuieli privind activele cedate		304,791	606,497
Beneficii acordate angajaților SOP	[24]	311,804	1,043,509
Ajustări pentru deprecierea creanțelor		946,474	(7,098)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor		(412,768)	(111,516)
Provizioane	[29]	(186,137)	(166,667)
Cheltuieli aferente achizițiilor de interese de participare	[9]	-	45,510
Cheltuieli privind dobânzile și alte costuri financiare	[13]	7,328,324	6,767,026
Cheltuieli cu impozitul pe profit	[14]	(716,295)	1,523,249
Venituri din dobânzi și alte venituri financiare	[13]	(640,797)	(461,056)
Câștig/Pierdere plasamente titluri	[13]	(916,672)	4,181,814
Câștig/pierdere din vânzare activități întrerupte		-	(10,673,256)
Câștig/Pierdere titluri puse în echivalență	[20]	43,346	39,541
Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant		11,022,953	24,720,880
Variația soldurilor conturilor de creanțe		(18,879,521)	(58,621,756)
Variația soldurilor conturilor de stocuri		1,576,568	(618,988)
Variația soldurilor conturilor de datorii		69,908,895	58,434,304
Numerar generat din exploatare		63,628,896	23,914,440
Impozit pe profit plătit		(1,084,106)	(1,986,721)
Numerar net din activități de exploatare		62,544,790	21,927,719
Activități de investiții:			
Plăți pentru achiziționarea de filiale/afaceri, +/- numerar achiziționat		(4,977,000)	-
Plăți pentru achiziționarea de interese de participare		(5,000,000)	-
Încasări din vânzarea de interese de participare, +/- numerar vândut		11,065,316	13,862,761
Împrumuturi acordate entităților legate		450,000	150,000
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(1,794,608)	(2,017,582)
Alte investiții în active financiare		-	-
Încasări din alte investiții financiare		157,754	1,467,912
Dividende încasate		186,592	78,225
Dobânzi încasate		658,764	480,528
Numerar net din activități de investiție		746,819	14,021,844
Activități de finanțare:			
Plăți pentru achiziții de interese minoritare		-	(24,485,735)
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	-
Vânzări acțiuni proprii		-	2,857,998
Răscumpărări acțiuni proprii		(3,393,718)	(766,058)
Trageri de împrumuturi bancare		2,337,337	10,971,851
Rambursări de împrumuturi bancare		(5,355,165)	(9,991,335)
Încasări din emisiunea de obligațiuni		-	6,268,326
Rambursări din emisiunea de obligațiuni		-	-
Dobânzi datorii leasing		(1,198,869)	(1,321,496)
Plăți datorii leasing		(6,781,330)	(6,997,252)
Dobânzi plătite		(5,345,323)	(5,253,859)
Dividende plătite aferente intereselor minoritare		(522,323)	(3,889,770)
Numerar net din activități de finanțare		(20,259,390)	(32,607,330)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		43,032,218	3,342,233
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar		73,355,404	70,013,171
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar		116,387,622	73,355,404

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII

	Note	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri	Interese care nu contolează	Total capitaluri proprii
31 dec 2023		63,417,672	31,934,768	(16,150,032)	1,355,734	(7,714,326)	72,843,816	8,449,099	81,292,914
Profit net		-	-	-	-	5,333,846	5,333,846	3,784,979	9,118,826
Alte elemente ale rezultatul global		-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global		-	-	-	-	5,333,846	5,333,846	3,784,979	9,118,826
Majorare capital social BNET		-	-	-	-	-	-	-	-
Majorări capital social subsidiare		-	-	-	-	-	-	6,571,537	6,571,537
Beneficii acordate angajaților SOP	[24]	-	-	1,043,509	-	-	1,043,509	-	1,043,509
Achiziții acțiuni proprii	[24]	-	-	(766,058)	-	-	(766,058)	-	(766,058)
Vânzări acțiuni proprii	[24]	-	-	2,857,998	-	-	2,857,998	-	2,857,998
Achiziții interese minoritare	[17]	-	-	(15,654,674)	-	-	(15,654,674)	-	(15,654,674)
Interese care nu controlează		-	-	-	-	4,710,380	4,710,380	(10,810,359)	(6,099,979)
Repartizare dividende		-	-	-	-	-	-	(1,168,753)	(1,168,753)
Repartizare rezervă legală		-	-	-	748,847	(748,847)	-	-	-
31 dec 2024		63,417,672	31,934,768	(28,669,257)	2,104,581	1,581,052	70,368,816	6,826,502	77,195,318
Profit net		-	-	-	-	(6,061,975)	(6,061,975)	913,039	(5,148,936)
Alte elemente ale rezultatul global		-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global		-	-	-	-	(6,061,975)	(6,061,975)	913,039	(5,148,936)
Majorare capital social BNET		-	-	-	-	-	-	-	-
Majorări capital social subsidiare		-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficii acordate angajaților SOP	[24]	-	-	311,804	-	-	311,804	-	311,804
Achiziții acțiuni proprii	[24]	-	-	(3,393,718)	-	-	(3,393,718)	-	(3,393,718)
Vânzări acțiuni proprii	[24]	-	-	-	-	-	-	-	-
Achiziții interese minoritare	[17]	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese care nu controlează		-	-	-	-	(175,571)	(175,571)	269,149	93,578
Repartizare dividende		-	-	-	-	-	-	(2,538,540)	(2,538,540)
Repartizare rezervă legală		-	-	-	128,958	(128,958)	-	-	-
31 dec 2025		63,417,672	31,934,768	(31,751,172)	2,233,539	(4,785,452)	61,049,355	5,470,151	66,519,506

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE

Structura grupului și a activităților operaționale

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

	31 dec 2025	31 dec 2024
FILIALE - % deținere		
Dendrio Solutions	96.5%	96.5%
Dendrio Innovations, deținută 100% de Dendrio Solutions	96.5%	96.5%
Dendrio Technology, deținută 100% de Dendrio Solutions	96.5%	96.5%
IT Prepared*	-	50.2%
Bittnet Training	100%	100%
Elian Solutions	61.69%	61.69%
Elian Development Systems, deținută 100% de Elian Solutions	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%
Digital Intelligence Partners, deținută de Dendrio Solutions	23.35%	23.35%

La 31.12.2025, Grupul are aproape 230 de salariați, care lucrează pentru una dintre cele 9 companii incluse în grup.

În cursul anului 2025, numărul mediu de salariați ai Grupului a fost de 235. În tabelul următor este prezentată împărțirea pe departamente funcționale la finalul anilor fiscali 2024-2025:

Dep.	31 dec 2025	31 dec 2024
Delivery	138	178
Vânzări	44	55
Administrativ	48	64
TOTAL	227	297

Situațiile financiare consolidate includ rezultatele combinării de afaceri prin metoda de achiziție. În situația poziției financiare, activele, datoriile și datoriile contingente identificabile ale achizitorului sunt recunoscute inițial la valorile lor juste la data achiziției. Rezultatele operațiunilor achiziționate sunt incluse în situația consolidată a rezultatului global de la data obținerii controlului.

Bittnet Systems S.A.

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

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

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

BITTNET SYSTEMS SA SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

a) Divizia de Educație

Această 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), cărora 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.

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.

Ca urmare a contractului de investiție, Bittnet a avut alocat un loc în Consiliul de Administrație al E-Learning Company. Între timp, societatea a revenit la administrarea cu un administrator unic, activitatea consiliului de administrație încetând.

b) Divizia de Infrastructură Digitală (Cloud & Infrastructure)

Această divizie conține actualmente 3 companii (**Dendrio Solutions**, **Dendrio Innovations** (fostă Dataware Consulting), și **Dendrio Technology** (fostă Top Tech, care a absorbit 2Net 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 infrastructura fizică de comunicații, securitate perimetrală, sisteme video, sisteme de tip digital signage și sisteme de calcul și printing și continuă cu proiectarea și implementarea arhitecturilor IT complexe de tip data center/hibride sau cloud, enterprise networking, platformelor de cyber security și implementarea platformelor software aferente, inclusiv a platformelor de colaborare (de tip modern workplace).

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

Dendrio Solutions

Soluțiile IT furnizate de Dendrio includ: servicii de consultanță generală, servicii de evaluare IT, servicii de implementare și migrare, servicii de întreținere și suport, servicii de optimizare a infrastructurii și servicii de training IT. Compania este singurul integrator de tip "hybrid multi-cloud" din România, consolidând poziția sa de companie certificată de către cei mai importanți furnizori IT din lume, concentrându-se pe cloud și cybersecurity.

Dendrio Technology (fostă Top Tech)

Top Tech SRL este o companie românească, integrator de produse și servicii IT&C, cu afaceri în zona Transilvaniei. În prezent, TopTech are încheiate parteneriate cu unii dintre cei mai importanți producători de tehnologie, precum Dell sau HP, pentru livrarea de echipamente, soluții și servicii tehnologice. Compania are peste 80 de angajați și colaboratori fiind unul dintre cei mai importanți integratori IT în partea de centru și vest a României. TopTech are birouri deschise în Deva, Sibiu, Timisoara, Cluj-Napoca, Alba-Iulia și Medias.

Dendrio Innovations (fostă Dataware Consulting)

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

IT Prepared (rebranduit: Optimizor)

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

IT Prepared a fost deconsolidată la nivel de bilanț la 31.05.2025, în urma vânzării integrale a participatiei Grupului către Arctic Stream.

c) Divizia de Cybersecurity

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

Toate cele 3 companii care constituiau divizia de Cybersecurity a Grupului au fost deconsolidate la nivel de bilanț la 31.12.2024, în urma vanzarii integrale a participatiei Grupului catre fondurile de investiții alternative Agista Investmens și Impetum Investments.

d) Divizia de Business applications & Software development

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

Elian Solutions Elian Solutions este specializată în furnizarea de servicii de implementare pentru soluții ERP (Enterprise Resource Planning), Microsoft Dynamics 365 Business Central. În calitate de partener Microsoft de lungă durată, Elian a deținut statutul de Gold Partner până în 2022, iar în prezent este Certified Solution Provider (CSP) pentru Business Applications, fiind pionier în Europa de Est în cadrul noului program de parteneriat cloud al Microsoft. 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.

Elian Development Systems (fostă Kepler Management)

Kepler Management este o companie similară ca profil și afaceri cu Elian Solutions, fiind unul din principalii parteneri Microsoft în România pentru implementarea și suportul soluției de ERP (enterprise resource planning / planificarea resurselor unei întreprinderi) Microsoft Dynamics 365 Business Central.

Nenos Software & Nonlinear

Nenos Software este o companie de dezvoltare software la comandă, cu focus în domeniul Artificial Intelligence și Machine Learning (AI/ML). Nonlinear SRL este un SPV înființat pentru accesarea unei finanțări europene; activitatea este una de dezvoltare software product-based, focusat pe dezvoltarea unei platforme de digitalizare și automatizare procese din cadrul companiilor mici și medii folosind tehnologii de low code/no code și machine learning.

Conducerea Grupului

Având în vedere 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 avea următoarea componență:

- 1) **Ivylon Management SRL** – administrator executiv, prin **Mihai Alexandru Constantin Logofătu**;
- 2) **Anghel Lucian Claudiu** – administrator neexecutiv;
- 3) **Eccleston Square Capital Limited** reprezentată prin **CIUCU BOGDAN-ANDREI** – administrator neexecutiv;
- 4) **CONSTANTINESCU GABRIEL-CLAUDIU** – administrator neexecutiv;
- 5) **Quercus Solutions SRL** reprezentată prin **MICHEȘ PAUL** – administrator neexecutiv.

În data de 21.10.2025 acționarii societății s-au întâlnit în cadrul Adunării Generale pentru a alege noi membri în Consiliul de Administrație, ca urmare a demisiilor înaintate de 3 dintre membrii aleși în cadrul AGA din ianuarie 2024. În urma exprimării voturilor, acționarii au ales noua componență a Consiliu de Administrație, noii membri având mandatele aliniate vechilor membri, respectiv până în luna ianuarie 2028:

- 1) **Ivylon Management SRL** – administrator executiv, prin **Mihai Alexandru Constantin Logofătu**. La data 31.12.2025, 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. Mihai Logofătu este și director general al Emitentului;
- 2) **Anghel Lucian Claudiu** – administrator neexecutiv, care deține la 31.12.2025 un număr de 5.468.395 acțiuni ale Emitentului adică un procent de 0.86% din capitalul social;

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

- 3) **Marketing Expert Consulting SRL** reprezentată prin **TUDOR ADINEL** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, precum și la data de 31.12.2025, dl. Tudor ori societatea Marketing Expert Consulting nu dețineau acțiuni ale emitentului;
- 4) **PODARIU AUREL CONSTANTIN** – administrator neexecutiv. La data alegerii în funcția de membru CA, precum și la data 31.12.2025, dl. Podariu nu deținea acțiuni ale emitentului;
- 5) **LOGOFĂTU CRISTIAN ION** – administrator neexecutiv. La data 31.12.2025, Cristian Logofătu deține un număr de 58.005.988 acțiuni ceea ce reprezintă 9,14% din capitalul social. Cristian Logofătu este co-fondator al Bittnet Systems. Cristian și Mihai Logofătu sunt frați.

Managementul operațional al Bittnet Systems este asigurat de: **Mihai Logofătu** – CEO și co-fondator și **Adrian Stănescu** – CFO, împreună cu **Cristian Herghelegiu** – 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 ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”), și în conformitate cu OMFP 2844/2016, cu modificări și completări, „pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară”.

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

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

b) Continuitatea activității

Anul 2025 a pus Grupul în fața uneia dintre cele mai complexe perioade din istoria sa. Contextul național și internațional a schimbat ritmul pieței IT: decizii amânate, bugete puse în așteptare de către clienți și o volatilitate ridicată atât în sectorul IT, cât și în economia națională. În prima jumătate a anului ciclul electoral prelungit, instabilitatea provocată de negocierile pentru formarea unui noi coaliții de guvernare, discuțiile privind ratingul de țară și întârzierile în implementarea proiectelor finanțate prin PNRR, au contribuit la un stopaj brusc al investițiilor, precum și la fluctuații semnificative resimțite în economie: de la presiuni asupra cursului de schimb valutar la creșterea costurilor aferente capitalului și reticențe cu privire la obținerea de finanțare pentru derularea de proiecte.

Pentru companiile din Grup, aceste realități s-au tradus prin contracte a căror semnare a fost amânată, proceduri deja începute care au încetinit și întârzieri de plată pentru proiecte livrate. Partea constructivă este că au fost decalaje de timp și nu renunțări și anulări. Începând cu trimestrul al treilea, piața IT a trecut printr-o dezghețare treptată și o reluare graduală a planurilor de investiții, atât în sectorul public, cât și în cel privat, un semnal că fundamentul cererii a rămas solid, chiar dacă ritmul a fost temporar afectat în prima parte a anului 2025.

Sezonalitatea obișnuită a fost și mai accentuată decât în anii anteriori: dacă istoric trimestrul al 4-lea aducea aproximativ o treime din cifra afaceri și marjă brută, în 2025 livrările majore s-au mutat către partea finală a anului, trimestrul 4 reprezentând aproximativ 56% din veniturile anului.

La nivelul primului semestru, veniturile consolidate au fost afectate semnificativ, iar rezultatele operaționale au reflectat inelasticitatea cheltuielilor fixe, generând pierdere operațională. În schimb, semestrul al doilea a generat marje similare cu anii anteriori, ceea ce, combinat cu reducerea de costuri fixe pe care conducerea Grupului a implementat-o, a condus la un profit operațional în S2 de aproape 14 milioane lei, recuperând pierderea operațională și încheind anul cu profit operațional de 1,6 milioane lei.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Grupul are active nete curente în valoare de 5.140 mii lei 31 decembrie 2025 lei (26.019 mii lei la 31 decembrie 2024) și suficiente disponibilități în numerar în valoare de 116,384 mii lei (70,355 mii lei la 31 decembrie 2024), înregistrând cash flow-uri din operațiuni pozitive în ambii ani. Grupul monitorizează atent indicatorii de lichiditate – conversia creanțelor în numerar, tranzacțiile cu clienții și furnizorii, etc.

În baza analizei cash flow-urilor viitoare la nivel de segment de business (Nota 16), și a analizei obligațiilor existente, precum și în baza rezultatelor anului curent, Conducerea Grupului consideră că principiul continuității activității este aplicat corespunzător în pregătirea situațiilor financiare la 31 decembrie 2025.

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

La data autorizării situațiilor financiare pentru emitere, au fost emise noi standarde, amendamente și interpretări IFRS care nu sunt încă în vigoare sau nu au fost aplicate anticipat de către Grup.

Grupul a analizat impactul acestora asupra situațiilor financiare și prezintă mai jos o sinteză a celor relevante pentru activitatea Grupului.

Standarde și amendamente aplicabile începând cu 2024-2026

IAS 1 – Clasificarea datoriilor (Amendamente)

Aplicare: 1 ianuarie 2024

Sumar: Clarifică clasificarea datoriilor ca curente / necurente în funcție de dreptul de amânare a plății. Include cerințe privind covenant-urile.

Impact: Impact redus / nesemnificativ

IAS 1 – Prezentare politici contabile (Amendamente)

Aplicare: 1 ianuarie 2023 (în continuare relevante)

Sumar: Necesită prezentarea politicilor contabile semnificative, nu a celor generale.

Impact: Impact moderat (doar prezentare)

IAS 8 – Estimări contabile

Aplicare: 1 ianuarie 2023

Sumar: Clarifică diferența între schimbări de estimări și politici contabile.

Impact: Impact redus

IAS 12 – Impozit amânat (Pillar II)

Aplicare: 1 ianuarie 2023-2024

Sumar: Introduce excepții temporare privind recunoașterea impozitului amânat pentru taxa minimă globală (OECD Pillar II).

Impact: Impact nesemnificativ

IFRS 16 – Datoria de leasing în tranzacțiile de tip sale & leaseback (Amendment)

Aplicare: 1 ianuarie 2024

Sumar: Clarifică evaluarea ulterioară a obligațiilor din leaseback.

Impact: Impact nesemnificativ

IFRS 7 & IAS 7 – Aranjamente de finanțare de către furnizori

Aplicare: 1 ianuarie 2024

Sumar: Cerințe de prezentare pentru scheme de finanțare furnizori.

Impact: Impact redus

d) Alte standarde cu aplicare viitoare (2025-2027)

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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

IFRS 18 – Întocmirea și prezentare în situațiile financiare

Aplicare: 1 ianuarie 2027

Sumar: Înlocuiește IAS 1 (parțial) și introduce:

- noi categorii în P&L (operating, investing, financing)
- subtotaluri standardizate (ex. profit operațional)
- reguli stricte pentru măsuri non-GAAP

Impact asupra SAI: Impact ridicat (prezentare)

IFRS 9 & IFRS 7 – Amendamente privind clasificarea și ECL

Aplicare: 1 ianuarie 2026 (anticipat)

Sumar:

- clarificări privind clasificarea activelor financiare
- îmbunătățiri în modelul de pierderi așteptate (ECL)

Impact: Impact moderat

IFRS 10 & IAS 28 – Vânzare sau aport între investitor și asociat

Aplicare: Amânată (nedeterminată)

Sumar: Tratatament contabil pentru tranzacții cu entități asociate / joint ventures

Impact: Impact redus

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 3. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE

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

Raționamente esențiale

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

Estimări și ipoteze

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 4. INSTRUMENTE FINANCIARE – MANAGEMENTUL RISCULUI

Grupul este expus prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

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

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

(i) Principalele instrumente financiare

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

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

(ii) Instrumente financiare pe categorii

DATORII FINANCIARE	31 dec 2025	31 dec 2024
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	31,669,971	30,885,839
Datorii leasing	21,722,838	23,901,612
Împrumuturi bancare	25,481,395	28,499,222
Datorii comerciale și alte datorii	<u>212,405,304</u>	<u>146,534,797</u>
Total	<u>291,279,508</u>	<u>229,821,470</u>
ACTIVE FINANCIARE	31 dec 2025	31 dec 2024
Creanțe și împrumuturi	133,498,956	121,311,921
Active financiare la valoare justă	3,459,404	5,710,669
Numerar și echivalente	<u>116,387,622</u>	<u>73,355,404</u>
Total	<u>253,345,982</u>	<u>200,377,994</u>

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

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Obiective generale, politici și procese

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

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

Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul ca debitorii Grupului să nu își poată onora obligațiile la termenul de scadență, din cauza deteriorării situației financiare a acestora. Grupul este mai puțin expus acestui risc datorită specificului produselor și serviciilor vândute, care se adresează companiilor de anumite dimensiuni, cu o situație financiară deosebită.

Grupul analizează noii clienți folosind unelte specializate (site-uri cu specific de analiză a bonității clienților) și are o procedură strictă privind documentarea comenzilor și prestării serviciilor sau livrării bunurilor.

Totuși, Grupul nu a identificat o soluție care să poată elimina complet riscul de credit, acesta fiind unul dintre cele mai importante riscuri pentru o societate de dimensiunea noastră.

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

Numerar în depozite bancare și pe termen scurt

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

Riscul de piață

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

Riscul ratei dobânzii

Grupul este expus riscului de creștere a ratei dobânzilor, având contractate împrumuturi bancare și din emisiuni de obligațiuni, în LEI și EUR. Orice creștere a ratei dobânzii va fi reflectată de creșterea costurilor financiare. Grupul monitorizează în mod regulat situația pieței pentru a previziona riscul asociat cu rata dobânzii.

Sumele împrumutate în prezent reprezintă un mix între dobânda anuală fixă (obligațiuni și leasing) și dobânda anual variabilă (împrumuturi bancare). Costul ponderat al capitalului împrumutat este de puțin sub 9% pe an. Considerăm că perioada financiară ce urmează va fi o perioadă în care faptul că, în cea mai mare parte, a fost fixat prețul capitalului împrumutat va constitui un avantaj competitiv.

	<u>31 dec 2025</u>	<u>31 dec 2024</u>
Dobândă variabilă	25,481,395	28,499,222
Dobândă fixă	<u>53,392,809</u>	<u>54,787,451</u>
Total	<u>78,874,203</u>	<u>83,286,673</u>

La 31 decembrie 2025, dacă ratele dobânzilor aferente împrumuturilor în LEI ar fi fost cu 1 punct % mai mari/mai mici, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul brut pentru anul respectiv ar fi fost

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

cu 254,813 mai mic/mai mare (31 decembrie 2024: 284,992), în principal ca urmare a cheltuielilor cu dobânda mai mare/mai mică pentru împrumuturile cu rată variabilă.

Riscul valutar

Un element important al riscului de piață este riscul de fluctuație a cursului valutar. Grupul urmărește să fie neutru față de riscul de fluctuație a cursului valutar. Activitățile derulate în acest sens sunt:

- Grupul evită pe cât posibil depunerea de oferte de vânzare "cross currency" (oferte cu prețul de vânzare exprimat în alta valută decât cel de achiziție);
- Majoritatea prețurilor de vânzare din contracte sunt exprimate în valută, cu facturarea în lei la cursul din data livrării.

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

Active/(datorii) financiare nete în monedă străină	31 dec 2025	31 dec 2024
EUR	(30,477,223)	(36,249,986)
USD	<u>662,084</u>	<u>3,286,525</u>

La 31 decembrie 2025, dacă cursul de schimb EUR/RON ar fi fost cu 1 punct % mai mare/mai mic, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul brut pentru anul respectiv ar fi fost cu 304,772 mai mic/mai mare (31 decembrie 2024: 362,499), în principal ca urmare a reevaluării activelor financiare nete denominate în EUR.

Alt risc de piață

Grupul deține unele investiții în alte societăți listate. Conducerea consideră că expunerea la riscul de piață din această activitate este acceptabilă în circumstanțele Grupului, însă este mult mai mare decât riscul asociat unei investiții în titluri de stat sau participații în fonduri de investiții, în principal din cauza volatilității și evoluției imprevizibile a prețurilor acțiunilor, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung.

Riscul de lichiditate

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

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

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

31 2025	December	Carrying amount	Up to 2 months	2 to 12 months	1 to 2 years	2 to 5 years	Over 5 years
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni		31,669,971	149,060	10,326,710	4,956,923	16,237,277	-
Datorii Leasing		21,722,838	1,139,059	5,656,352	6,193,627	8,067,233	666,567
Împrumuturi bancare		25,481,395	1,043,307	11,216,115	2,700,699	10,521,274	-
Datorii comerciale și alte datorii		212,405,304	212,405,304	-	-	-	-

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Total		291,279,508	214,736,730	27,199,177	13,851,248	34,825,784	666,567
31 December 2024	Carrying amount	Up to 2 months	2 to 12 months	1 to 2 years	2 to 5 years	Over 5 years	
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	30,885,839	167,365	-	9,715,173	21,003,301	-	
Datorii Leasing	23,901,612	1,055,931	5,578,632	5,700,642	11,450,385	116,022	
Împrumuturi bancare	28,499,222	650,930	15,323,180	3,561,270	8,193,511	770,332	
Datorii comerciale si alte datorii	146,534,797	146,534,797	-	-	-	-	
Total		229,821,470	148,409,023	20,901,811	18,977,085	40,647,197	886,354

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 5. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

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

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

Calculul rezultatului pe acțiune pentru anii financiari 2024-2025 este prezentat în tabelul următor:

	2025	2024
Profit net atribuibil societății mamă (A)	(6,061,975)	(5,755,486)
Profit net atribuibil societății mamă din activități întrerupte (B)	-	11,011,620
Număr de acțiuni - începutul perioadei	634,176,714	634,176,714
Capitalizare prime/rezultat reportat	-	-
Acțiuni emise în perioada pentru achiziții interese de participare (Nota 23)	-	-
Acțiuni emise în perioadă contra numerar (Nota 23)	-	-
Număr de acțiuni - sfârșitul perioadei	634,176,714	634,176,714
Media acțiunilor ordinare în perioadă (C)	634,176,714	634,176,714
Acțiuni cu efectiv dilutiv (SOP)	-	47,563,254
Media totală (D)	634,176,714	681,739,968
Rezultatul pe acțiune din activități continue		
de bază (A/C)	(0.0096)	(0.0091)
diluat (A/D)	(0.0096)	(0.0084)
Rezultatul pe acțiune din activități întrerupte		
de bază (B/C)	-	0.0174
diluat (B/D)	-	0.0162

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 6. INFORMAȚII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE EXCLUZÂND ACTIVITĂȚILE ÎNTRERUPE

Raportarea pe segmente de activitate se face într-un mod consecvent cu raportarea internă către principalul factor decizional operațional. Principalul factor decizional operațional, care este responsabil cu alocarea resurselor și evaluarea performanței segmentelor de activitate, a fost identificat ca fiind Conducerea executivă care ia deciziile strategice.

Bittnet Group operează actualmente pe trei divizii cheie: Educație, Infrastructură Digitală, Cybersecurity, Business application & Software development.

- **Educație** - această divizie conține 2 companii (**Bittnet Systems** și **Bittnet Training**), ce oferă training adulților în două domenii: Technical Skills și Human Skills atât în format clasic, față-în-față, Virtual Remote dar și conduse de instructor sau în format eLearning. Training-urile oferite permit accesul experților la tehnologie prin predarea competențelor IT, de la cele de bază (de ex.: Microsoft Office Suite) până la cele mai avansate (Cloud, DevOps, Cybersecurity). Portofoliul de business training conține management de proiect, managementul serviciilor IT, business intelligence, CRM, ERP, Agile, etc.
- **Infrastructură Digitală** - aceasta divizie conține 3 companii (**Dendrio Solutions**, **Dendrio Innovations (fosta Dataware Consulting)** și **Dendrio Technology (fosta Top Tech)**) 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.

Cea de-a patra companie din cadrul diviziei – **IT Prepared**, a fost vândută la finalul lunii mai 2025.

- **Cybersecurity** - această divizie a conținut 3 companii (**Fort (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.

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

- **Business applications & Software development** - această divizie conține 4 companii: **Elian Solutions**, **Elian Development Systems (fosta Kepler Management Systems)**, **Nenos Software & Nonlinear**.

Elian Solutions și 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 este o companie de dezvoltare software la comandă, cu focus în domeniul Artificial Intelligence și Machine Learning (AI/ML). Nonlinear SRL este un SPV înființat pentru accesarea unei finanțări europene; activitatea este una de dezvoltare software product-based, focusat pe dezvoltarea unei platforme de digitalizare și automatizare procese din cadrul companiilor mici și medii folosind tehnologii de low code/no code și machine learning.

Marja brută este principalul indicator pe care Conducerea îl urmărește în evaluarea performanței pe fiecare segment. De asemenea, costurile de vânzare sunt urmărite pe fiecare segment, în timp ce alte costuri generale și administrative nu au fost alocate.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

REZULTATE OPERAȚIONALE

2025	Educație	Infrastr. Digit	Cybersecurity	BA & Software	Total
Total venituri	15,363,312	381,228,965	-	35,823,376	432,415,654
Venituri între segmente	(144,408)	(36,869,502)	-	(1,145,610)	(38,159,520)
Venituri din contracte cu clienții	15,218,905	344,359,463	-	34,677,766	394,256,134
Costul vânzărilor	(8,431,753)	(301,258,365)	-	(23,550,092)	(333,240,210)
Marja brută	6,787,152	43,101,098	-	11,127,673	61,015,923
Costuri de vânzare alocate	(3,135,279)	(14,830,226)	-	(1,370,387)	(19,335,891)
Alte venituri	37,506	1,126,182	-	88,879	1,252,566
Cheltuieli operaționale alocate	(798,094)	(23,128,445)	-	(5,375,080)	(29,301,620)
EBITDA per segment	2,891,285	6,268,609	-	4,471,085	13,630,979
Depreciere	(1,857,721)	(6,323,223)	-	(1,234,270)	(9,415,215)
Profit operațional per segment	1,033,564	(54,615)	-	3,236,814	4,215,764
Alte cheltuieli (SOP, M&A)					(311,804)
Impairment	-	-	-	-	-
Venituri financiare per segment	14	242,750	-	19,929	262,694
Cheltuieli financiare per segment	(344,424)	(7,048,322)	-	(296,734)	(7,689,480)
Cheltuieli nealocate					(2,342,405)
Profit brut din activitatea continuă	689,155	(6,860,187)	-	2,960,010	(5,865,232)
Profit brut din activitatea întreruptă			-		-

2024	Educație	Infrastr. Digit	Cybersecurity	BA & Software	Total
Total venituri	11,098,692	388,091,662	-	29,230,406	428,420,760
Venituri între segmente	(561,028)	(22,714,219)	-	(1,032,469)	(24,307,716)
Venituri din contracte cu clienții	10,537,664	365,377,443	-	28,197,937	404,113,044
Costul vânzărilor	(5,107,320)	(305,196,693)	-	(19,698,648)	(330,002,661)
Marja brută	5,430,343	60,180,750	-	8,499,289	74,110,382
Costuri de vânzare alocate	(3,764,201)	(14,980,333)	-	(1,305,215)	(20,049,749)
Alte venituri	80,076	2,180,246	-	95,999	2,362,321
Cheltuieli operaționale alocate	(1,620,980)	(26,055,928)	-	(4,039,583)	(31,716,491)
EBITDA	131,239	21,324,735	-	3,250,491	24,706,465
Depreciere	(1,652,742)	(6,892,531)	-	(1,023,266)	(9,568,539)
Profit operațional per segment	(1,521,503)	14,432,205	-	2,227,224	15,137,925
Alte cheltuieli (SOP, M&A)					(1,089,019)
Impairment	-	-	-	-	(2,078,990)
Venituri financiare	43	313,698	-	1,253	314,995
Cheltuieli financiare	(546,732)	(5,090,125)	-	(336,845)	(5,973,702)
Cheltuieli nealocate					(7,165,063)
Profit brut din activitatea continuă	(2,068,638)	9,655,778	-	1,891,632	(853,853)
Profit brut din activitatea întreruptă			979,776		979,776

EBITDA per segment pe business a fost calculate ca profit operațional per segment plus deprecieri.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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

ACTIVE / DATORII

2025	Educație	Infrast. Digit	Cybersecurity	BA & Software	Total
Active pe segment	17,387,292	317,780,396	-	23,753,206	358,920,894
Active nealocate					25,948,009
Total Active					384,868,903
Datorii pe segment	17,148,127	259,002,594	-	10,528,706	286,679,427
Datorii nealocate					31,669,971
Total Datorii					318,349,397
2024	Educație	Infrast. Digit	Cybersecurity	BA & Software	Total
Active pe segment	15,288,478	258,114,864	-	21,547,047	294,950,388
Active nealocate					40,210,383
Total Active					335,160,771
Datorii pe segment	11,342,577	208,519,792	-	7,217,246	227,079,614
Datorii nealocate					30,885,839
Total Datorii					257,965,453

Principalele datorii nealocate sunt obligațiunile emise de Bittnet Systems pe piața reglementată din România.

Principalele active nealocate sunt drepturile de utilizare și activele financiare aferente Bittnet Systems.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 7. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIEȚII

Veniturile din contractele cu clienții pentru anii financiari 2024-2025 sunt detaliate în tabelul următor:

	2025	2024
Servicii de training	15,007,016	10,491,166
Soluții IT de integrare servicii, mărfuri și licențe (*)	70,484,639	78,655,474
Total	85,491,655	89,146,640
Vânzarea de mărfuri integrare IT	198,316,995	236,264,751
Licențe	109,918,387	77,880,118
Licențe recunoscute pe bază „netă”	383,177	821,535
Echipamente (Grenke Renting) recunoscute pe bază „netă”	145,920	-
Vânzarea de mărfuri	308,764,479	314,966,404
Total	394,256,134	404,113,044

(*) În 2025, Grupul a acționat ca și Agent pentru vânzări totale de licențe software în valoare de 3,304,563 ron (2024: 7,905,144 ron) și, ca atare, a recunoscut veniturile rezultate din revânzarea acestor licențe software pe bază „netă”, i.e. marja brută rezultată în valoare de 383,177 ron (2024: 821,535 ron) a fost recunoscută integral ca și venit, cu zero costuri de vânzare. De asemenea, Grupul a acționat ca și Agent pentru vânzări totale de echipamente IT (sale and lease-back) către compania de leasing Grenke Renting în valoare de 1,690,413 ron și, ca atare, a recunoscut veniturile rezultate din revânzarea acestor echipamente pe bază „netă”, i.e. marja brută rezultată în valoare de 145,920 ron.

Metoda de recunoaștere temporală a veniturilor este detaliată în tabelul următor:

	2025	2024
Venituri recunoscute la un punct în timp	385,898,675	399,056,249
Venituri recunoscute de-a lungul timpului	8,357,459	5,056,795
Total	394,256,134	404,113,044

Veniturile din perspectivă geografică

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

Raționamente esențiale

Grupul 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), Grupul Bittnet consideră că în majoritatea cazurilor are obligațiile în nume propriu, și deci acționează ca „Principal” și nu ca intermediar („Agent”). Pentru a ajunge la această concluzie, Grupul a analizat procesele de comandă și de livrare a echipamentelor și licențelor, momentul transferului drepturilor de către furnizor către Grup și de la Grup către client, și apariția riscurilor asociate controlului.

Grupul 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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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 Grupul este singurul punct de contact și singurul răspunzător în fața clientului pentru orice probleme (caz în care echipa Grupului 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 Grup sunt produse de alte entități, promisiunea Grupului 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 Grupului reprezintă o singură obligație de executare (i.e. furnizarea unei soluții personalizate și corespunzătoare din punct de vedere legal) iar Grupul își asumă riscul de executare pentru întreaga soluție, ceea ce atestă controlul Grupului asupra produselor în fluxul de livrare. Legat de livrarea către client, ea este realizată de Grup – 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 Grupului). De asemenea, prin contractele încheiate cu producătorii, Grupul 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, Grupul controlează întreaga promisiune către client înaintea livrării.

Deși în mod uzual Grupul nu are risc de stoc înainte de a primi comanda de la client, începând cu acel moment Grupul 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, Grupul 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), Grupul va rămâne în posesia mărfurilor fără a le putea returna către furnizor sau vinde către alt client. De asemenea, în anumite situații Grupul 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 transfera din mărfuri către clienți, pe măsură ce aceștia își confirmă intențiile de cumpărare.

În concluzie, Grupul 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. Grupul are libertatea de a stabili prețurile cu clienții; astfel, Grupul 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, Grupul este furnizorul mărfurilor, chiar dacă ele sunt produse de producători și/sau livrate de distribuitori, Grupul fiind integral responsabil de buna livrare a proiectelor agreeate.

Suplimentar, Grupul 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, Grupul analizează doar abilitatea și intenția/bonitatea clienților de a plăti facturile la termen. Grupul are control complet asupra strategiei de vânzări, decide ce bunuri și servicii să ofere, să livreze și în cele din urmă să implementeze/configureze.

Fară a aduce atingere celor de mai sus și luând în considerare și cele menționate în interpretarea („agenda decision”) furnizată de către Comitetul de interpretare și menținere a standardelor IFRS („IFRIC – IFRS Interpretation Committee”) în Mai 2022 cu privire la revânzarea licențelor software („software resellers”), Grupul analizează relațiile comerciale cu clienții săi, cu scopul de a identifica acele cazuri în care, în cursul unui an, a efectuat doar livrări de licențe software, cu o frecvență mică, tranzacțional, către un anumit client. Grupul consideră că aceste tranzacții reprezintă revânzări de licențe software standard („resale of standard software licences”), prin aceea că în aceste cazuri Grupul nu vinde drepturile asociate acestor licențe software în combinație cu serviciile proprii cu valoare adăugată, ci doar intermediază vânzarea acestora de la producători / distribuitori către clienții finali.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 8. COSTUL VÂNZĂRILOR

Costurile aferente vânzărilor pentru anii financiari 2024-2025 sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Costul vânzării soluții IT de integrare servicii, mărfuri și licențe	269,920,851	269,880,931
Alte materiale directe	498,198	425,940
Servicii cloud	2,179,947	3,280,954
Cheltuieli de personal	27,870,384	25,195,600
Cheltuieli cu subcontractori	7,117,337	9,786,698
Servicii prestate de terți	<u>25,653,493</u>	<u>21,432,539</u>
Total	333,240,210	330,002,661

NOTA 9. ALTE VENITURI ȘI ALTE CHELTUIELI

a) Alte venituri

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Subvenții	515,234	704,286
Altele	<u>737,333</u>	<u>1,658,809</u>
Total	<u>1,252,566</u>	<u>2,363,095</u>

b) Alte cheltuieli

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Costuri pre-achiziție interese de participare	-	45,510
Depreciere marcă „Equatorial Gaming” (Nota 17)	-	650,000
Depreciere deținere E-Learning Company (Nota 19)	<u>-</u>	<u>1,428,990</u>
Total	<u>-</u>	<u>2,124,500</u>

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 10. CHELTUIELI VÂNZARE

Cheltuielile de vânzare pentru anii financiari 2024-2025 sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cheltuieli de personal	10,834,789	12,541,160
Cheltuieli cu subcontractori	4,942,894	4,895,800
Comisioane si onorarii	1,488,694	1,161,333
Publicitate	<u>2,353,475</u>	<u>2,200,204</u>
Total	<u>19,619,851</u>	<u>20,798,497</u>

Costuri contractuale – Expedientul practic

Grupul aplică expedientul practic din paragraful 94 din IFRS 15 își înregistrează costurile incrementale pentru obținerea unui contract atunci când perioada de amortizare a activului care ar fi fost recunoscut este mai mică sau egală cu 1 an. Aceste costuri sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când sunt suportate.

NOTA 11. CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

Cheltuielile administrative pentru anii financiari 2024-2025 sunt detaliate în tabelul următor:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Materiale	1,227,167	1,525,592
Cheltuieli de personal	9,637,452	12,182,231
Provizioane concedii neefectuate	(91,513)	(298,899)
Cheltuieli cu subcontractori	7,683,066	8,384,780
Depreciere și amortizare	10,109,820	10,261,013
Chirie sediu	157,768	118,341
Chirii echipamente și mașini	260,358	234,518
Deplasare și transport	581,145	733,243
Asigurări	593,569	498,977
Postale și telecomunicații	414,181	360,628
Donații	38,740	137,894
Ajustări creanțe	946,474	(7,098)
Ajustări stocuri	(412,768)	(111,516)
Comisioane bancare	551,751	493,217
Alte servicii terți	6,244,781	6,171,550
Diverse	<u>3,378,683</u>	<u>3,350,079</u>
Total	<u>41,320,675</u>	<u>44,034,551</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 12. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ

Clasificarea cheltuielilor operationale totale, dupa natura, pentru anii financiari 2024-2025 este detaliata in tabelul următor:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Materiale și mărfuri	178,004,863	207,737,184
Licențe revândute	93,641,352	64,095,279
Cheltuieli de personal	48,342,625	49,918,991
Provizioane concedii neefectuate	(91,513)	(298,899)
Cheltuieli cu subcontractori	19,743,298	23,067,278
Amortizare	10,109,820	10,261,013
Servicii cloud	2,179,947	3,280,954
Chirii	418,126	352,859
Comisioane și onorarii	1,488,694	1,161,333
Publicitate	2,353,475	2,200,204
Deplasare și transport	581,145	733,243
Asigurări	593,569	498,977
Poștale și telecomunicații	414,181	360,628
Donații	38,740	137,894
Ajustări creanțe	946,474	(7,098)
Ajustări stocuri	(412,768)	(111,516)
Comisioane bancare	551,751	493,217
Servicii prestate de terți	31,898,275	27,604,089
Diverse	3,378,683	3,350,079
Total cheltuieli operaționale	<u>394,180,737</u>	<u>394,835,709</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 13. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

Detalii referitoare la venituri și cheltuieli pentru anii financiari 2024-2025 sunt prezentate în tabelul următor:

VENITURI / CHELTUIELI FINANCIARE	2025	2024
Venituri din dobânzi	640,797	461,056
Venituri/(cheltuieli) din investiții	3,002,682	(157,685)
Venituri/(cheltuieli) din evaluarea titlurilor	(2,086,006)	(4,024,130)
Dobânzi bancare	(2,471,358)	(2,569,509)
Costuri factoring	(133,802)	-
Dobânzi obligațiuni emise	(3,524,295)	(2,985,021)
Dobândă Leasing	(1,198,869)	(1,321,496)
Venituri/(cheltuieli) nete diferențe de curs	(1,378,998)	266,543
Total	(7,149,849)	(10,330,242)

NOTA 14. IMPOZIT PE PROFIT

Detalii referitoare la impozitul pe profit curent și amânat pentru anii financiari 2024-2025 sunt prezentate în tabelul următor:

	2025	2024
Impozit profit curent	718,019	1,815,029
Impozit amânat	(1,434,314)	(291,780)
Total impozit pe profit în an	(716,295)	1,523,249

	2025	2024
Profit brut din operațiuni	(5,865,232)	(853,853)
Rata de impozit pe profit în România de 16% (2024: 16%)	(938,437)	(136,616)

Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile în profitul impozabil:

Amortizare	37,765	6,440
Accruals	719,107	83,519
Cheltuieli de protocol	124,327	130,966
Altele	1,347,586	5,838,521

Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile în profitul impozabil:

Venituri din dividende	(29,855)	-
Rezerve legale	-	(181,408)
Reversare accruals	(782,377)	(191,720)
Altele	(1,129,613)	(3,725,299)
Sponsorizări	-	(54,250)
Credit fiscal	(64,798)	(246,904)
Impozit pe profit în an	(716,295)	1,523,249
Impozit microîntreprinderi	-	-
Total impozit	(716,295)	1,523,249

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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

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

Detalii privind data de expirare, pe ani, a pierderii fiscale la 31.12.2025 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Pierdere fiscală totală, din care recuperabilă până la:	Pierdere fiscală	Impozit pe profit amânat (16%)
31 decembrie 2026	356,444	57,031
31 decembrie 2027	731,225	116,996
31 decembrie 2029	5,897,574	943,612
31 decembrie 2030	22,060,994	3,529,759
Total	29,046,236	4,647,398

Impozit amânat

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

Detalii referitoare la modificarea activului privind impozitul pe profit amânat în decursul anilor 2024-2025 sunt prezentate în tabelul următor:

Active privind impozitul amânat constituite pentru:

	Pierdere fiscală	Costuri pre-achiziție titluri	Ajustări leasing IFRS16	Total
La 1 ianuarie 2024	3,087,595	550,671	158,005	3,796,271
Înregistrat/(creditat) în contul de profit și pierdere	251,821	7,282	110,389	291,780
La 31 decembrie 2024	3,339,416	557,953	268,394	4,165,763
Înregistrat/(creditat) în contul de profit și pierdere	1,307,982	-	118,497	1,426,479
La 31 decembrie 2025	4,647,398	557,953	386,891	5,592,242

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 15. ACTIVITĂȚI ÎNTRERUPTЕ

La final de decembrie 2024, Grupul a vândut toată participație în Fort SA și subsidiarele acesteia, GRX Advisory și ISEC Associates (vezi Nota 17).

Rezultatele activității întrerupte în 2024 sunt prezentate mai jos:

	<u>2024</u>
Venituri din contracte cu clienții	14,497,445
Costul vânzărilor	<u>(9,374,620)</u>
Marja brută	5,122,825
Alte venituri	92,832
Cheltuieli vânzare	(914,800)
Cheltuieli generale și administrative	(3,299,823)
Alte cheltuieli	-
Venituri financiare	47
Cheltuieli financiare	<u>(21,304)</u>
Profit brut	979,776
Impozit pe profit	<u>(157,105)</u>
Profit net din operațiuni	822,671
Câștig din vânzarea activității întrerupte (Nota 17)	10,673,256
Profit net din activități întrerupte	<u>11,495,927</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 16. FOND COMERCIAL

Detalii privind fondul comercial sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>31 Dec 2025</u>	<u>31 Dec 2024</u>
Fond comercial – BITTNET TRAINING	5,630,411	5,630,411
Fond comercial – DENDRIO SOLUTIONS	17,353,258	17,353,258
Fond comercial – DENDRIO INNOVATIONS	16,490,103	16,513,103
Fond comercial – DENDRIO TECHNOLOGY	15,126,475	15,126,475
Fond comercial – IT PREPARED (*)	-	3,395,739
Fond comercial – ELIAN SOLUTIONS	348,385	348,385
Fond comercial – ELIAN DEVELOPMENT	4,894,344	4,894,344
Fond comercial – NENOS & NONLINEAR	4,688,289	4,688,289
Total	<u>64,531,266</u>	<u>67,950,004</u>

(*) Grupul a vândut întreaga participație în IT Prepared la final de mai 2025

Recunoașterea fondului comercial și testarea deprecierii pentru UGN (unități generatoare de numerar) care conțin fond comercial

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

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

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

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

Conducerea a folosit abordarea valorii de utilizare pentru a calcula valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar. Valoarea recuperabilă agregată a segmentului operațional este apoi comparată cu valoarea contabilă agregată a acestuia. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă agregată a segmentului operațional depășește valoarea sa recuperabilă agregată. Valoarea de utilizare este determinată pe baza viitoarelor fluxuri de numerar actualizate utilizând costul mediu ponderat al capitalului (WACC). Rata de actualizare reflectă evaluarea curentă a valorii în timp a banilor și a riscurilor specifice UGN.

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Asumpții	Abordarea utilizată pentru determinarea valorilor
Volumul de vânzări	Volumul vânzărilor pentru următorii 5 ani a fost proiectat luând în considerare datele anterioare și așteptările privind cererea pentru următorii 5 ani. Rata medie de creștere a volumului vânzărilor este de 10%.
Prețul vânzărilor	S-a presupus că prețurile de vânzare vor crește în conformitate cu inflația și cu ratele de creștere specifice industriei; creșterile au luat în considerare strategia de management și așteptările pentru variațiile de preț ca urmare a variației CAGR pentru fiecare segment. Creșterea medie a valorii vânzărilor este de aproximativ 1%.
EBITDA bugetată	Pe baza performanței anterioare a fiecărui segment de afaceri și a așteptărilor privind îmbunătățirea costurilor operaționale ca urmare a sinergiilor la nivel de Grup.
Alte costuri de operare	Costuri fixe ale CGU-urilor, care nu variază semnificativ în funcție de volumele vânzărilor sau prețurile de vânzare. Conducerea prognozează aceste costuri pe baza structurii actuale a afacerii, ajustând pentru creșterile inflaționiste, dar fără a reflecta nicio restructurare viitoare sau măsuri de economisire a costurilor. Sumele dezvăluite mai sus reprezintă costurile medii de operare pentru perioada de prognoză de cinci ani.
Costurile de capital anuale	Costuri în numerar așteptate în CGU. Aceasta se bazează pe experiența istorică a managementului și pe cheltuielile de înlocuire. Nu sunt presupuse venituri suplimentare sau economii de costuri în modelul de valoare de utilizare ca urmare a acestor cheltuieli.
Costul mediu ponderat al capitalului (WACC)	Acesta este costul mediu ponderat al capitalului utilizat pentru a extrapola fluxurile de numerar dincolo de perioada bugetară. Pentru a calcula rata de actualizare, Grupul a folosit Costul Mediu Ponderat al Capitalului (WACC), care reflectă structura optimă de finanțare aplicată fluxurilor în ordine numerică.
Rata de actualizare pre-impozitare	Reflectă riscurile specifice legate de segmentele relevante și de țară
Rata de creștere pe termen lung	Rata de creștere pe termen lung utilizată în testarea deprecierii este de 3% pentru toate filialele. Rata de creștere pe termen lung a fost determinată de un evaluator independent la 31 decembrie 2025

Educație

Valoarea recuperabilă a diviziei de *Educație* de 40.033 mii lei a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare, utilizând previziunile fluxului de numerar din bugetele financiare aprobate de Conducerea Grupului pentru o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxului de numerar este de 14,1%, iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere de 3%. Ca urmare a analizei, există un spațiu liber de 28.088 mii RON și conducerea nu a identificat o depreciere pentru această UGN în 2025 sau 2024.

Infrastructură digitală (Cloud & Infrastructure)

Valoarea recuperabilă a diviziei *Infrastructură digitală* de 132.105 mii lei a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare utilizând previziunile fluxului de numerar din bugetele financiare aprobate de Conducerea Grupului pentru o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxului de numerar este de 14,1%, iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere de 3%. Ca urmare a analizei, există un spațiu liber de 73.352 mii lei și conducerea nu a identificat o depreciere pentru această UGN în 2025 sau 2024.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Business applications & Software development

Valoarea recuperabilă a diviziei *Platforme/Aplicații de afaceri & dezvoltare software* de 59.974 mii lei a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare utilizând previziunile fluxului de numerar din bugetele financiare aprobate de Conducerea Grupului pentru o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxului de numerar este de 14,1%, iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere de 3%. Ca urmare a analizei, există un spațiu liber de 25.838 mii lei și conducerea nu a identificat o depreciere pentru această UGN în 2025 sau 2024.

Segmente de afaceri/Divizii (2025)	Fond comercial (mii RON)	Pre-tax WACC	Rata creștere termen lung	Marja EBITDA ajustată Valoare terminală
Educație	5,630	14.1%	3%	18.4%
Infrastructură digitală	48,970	14.1%	3%	6.6%
Aplicații de business & software development	9,931	14.1%	3%	18.2%

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

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

Segmente de afaceri/Divizii (2025)	Suma cu care valoarea de utilizare depășește valoarea contabilă (mii RON)	Creștere necesară în rata de actualizare (%)	Scăderea veniturilor din valoarea terminală (%)	Scădere Valoare terminală (%)	EBITDA
Educație	28,088	17%	(43%)	(20%)	
Infrastructură digitală	73,352	6.7%	(18.5%)	(5.1%)	
Aplicații de business & software development	25,838	20%	(27%)	(22%)	

Segmente de afaceri/Divizii (2024)	Suma cu care valoarea de utilizare depășește valoarea	Creștere necesară în rata de actualizare (%)	Scăderea veniturilor din valoarea terminală (%)	Scădere Valoare terminală (%)	EBITDA

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

	contabilă (mii RON)			
Educație	2,942	2.3%	(7.2%)	(17%)
Infrastructură digitală	104,812	9%	(22.7%)	(50%)
Aplicații de business & software development	20,750	15%	(23.5%)	(75%)

NOTA 17. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

Tranzacții 2025

a) Divizia de Educație

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.

b) Divizia de Infrastructură digitală (Cloud & Infrastructure)

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 2024, de a rentabiliza deținerile din portofoliu și de a simplifica structura de grup.

Activele și pasivele vândute aferente companiei IT Prepared, deconsolidate la 31.05.2025, sunt prezentate mai jos:

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

	<u>Total</u>
Active	
Active imobilizate	
Active intangibile	38,266
Active tangibile	872,303
Alte active financiare	6,473
Impozit amânat	7,836
Active imobilizate total	924,878
Active circulante	
Cheltuieli înregistrate în avans	49,216
Creațe comerciale și alte creațe	1,044,353
Numerar și echivalente	209,684
Active circulante total	1,303,253
TOTAL ACTIVE	2,228,131
 Datorii pe termen lung	
Datorii aferente leasingului	635,067
Datorii pe termen lung total	635,067
 Datorii pe termen scurt	
Datorii aferente leasingului	212,334
Dividende de plată	647,265
Venituri în avans	159,907
Datorii comerciale și alte datorii	761,467
Datorii termen scurt total	1,780,972
TOTAL DATORII	2,416,039
TOTAL ACTIV NET, din care:	(187,908)
Pondere Grup în total activ net (50.02%)	(94,330)
Interese care nu controlează (49.98%)	(93,578)

Caștigul financiar realizat din vânzarea IT Prepared a fost calculat după cum urmează:

CÂȘTIG FINANCIAR DIN VÂNZAREA IT PREPARED

Valoare vânzare	6,125,000
Derecunoaștere fond comercial, net	(3,395,739)
Activul net total vândut	94,330
Caștig financiar din vânzarea IT Prepared	2,823,591

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.

c) Divizia de Business applications & Software development

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

BITTNET SYSTEMS SA SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

devenind astfel Elan Development Systems. Modificarea de nume a fost înscrisă în evidențele Registrului Comerțului în februarie 2025.

Tranzacții 2024

a) Divizia de Educație

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 (CLC) - 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 acumulată aferentă acestui împrumut în suma de 235.653 lei, precum și datorii comerciale ale CLC către asociatul său unic rezultate din activitatea curentă în valoare de 271.243 lei.

Fuziune companii din pilonul de Educație 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 Infrastructură digitală (Cloud & Infrastructure)

Consolidarea deținerilor din cadrul pilonului sub Dendrio Solutions și majorarea capitalului social în aprilie 2024

Ca parte din planul de restructurare și simplificare a structurii grupului Bittnet, în luna aprilie 2024 conducerea Grupului a luat, împreună cu acționarii minoritari ai Dendrio Solutions, decizia de a consolida deținerile din pilonul de Infrastructură digitală sub entitatea juridică Dendrio Solutions. Astfel, Agista Investments și Bittnet Systems, asociați atât în Dendrio Solutions cât și în Top Tech, au cesionat deținerile lor în compania Top Tech către Dendrio Solutions. Prețul pentru achiziționarea a 14% din Top Tech de la Agista Investment a fost negociat de către Grup în condiții de piață concurențială la 3.750.000 lei.

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

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

În urma tranzacțiilor descrise mai sus, vânzătorilor (Agista Investments și respectiv Bittnet Systems) li s-au alocat părți sociale în Dendrio Solutions în cadrul unei majorări de capital social prin recunoașterea și conversia creanțelor certe, lichide și exigibile. Tot în cadrul acestei operațiuni au fost convertite în capital (alocate părți sociale Dendrio) și creanțele celor 2 co-fondatori Dataware Consulting - Constantin Savu și Catalin Georgescu - în valoare totală de 5.000.000 lei, conform contractului de cesiune a diferenței de 30% din compania Dataware Consulting către grupul Bittnet din decembrie 2023.

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

BITTNET SYSTEMS SA SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Achiziție deținere minoritară Agista Investments în decembrie 2024

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

Cesiunea de părți sociale s-a realizat după îndeplinirea unor clauze suspensive specifice acestor tipuri de tranzacții, inclusiv obținerii aprobării din partea Comisiei pentru Examinarea Investițiilor Străine Directe (CEISD) și a avut la baza rațiunea consolidării deținerilor din pilonul de Infrastructură digitală. 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 Infrastructură digitală) în jurul lui Dendrio Solutions dar și simplificării structurii de grup – companiile Dataware Consulting și TopTech, parte din pilonul de Infrastructură digitală 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 Infrastructură digitală în decembrie 2024: Dendrio Technology (fostă Top Tech) – zNet Computer

În data de 12.08.2024, a fost depus la Registrul Comerțului proiectul de fuziune – împreună cu restul documentelor suport necesare unei operațiuni de acest fel – dintre Top Tech SRL (în calitate de societatea absorbantă) și zNet Computer SRL (în calitate de societatea absorbită) în linie cu planurile grupului Bittnet de a simplifica structura de grup și operațiunile. Proiectul a fost finalizat în 31.12.2024, iar la finalul acestuia părțile sociale ale zNet Computer au fost anulate, activul și pasivul societății fiind absorbite în Dendrio Technology (fosta Top Tech).

c) Divizia de Cybersecurity

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

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

Transferul efectiv al deținerii Bittnet Systems în compania Fort s-a realizat prin intermediul mecanismelor pieței de capital, la prețul de 3,56 lei/acțiune iar ordinele de tranzacționare s-au executat pe piața DEALS a BVB în datele de 20.12.2024, 27.12.2024 și 30.12.2024. Pentru ultima tranșă din vânzarea Fort SA, Bittnet Systems 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.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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

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

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

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

Câștigul financiar realizat din vânzarea diviziei de Cybersecurity a fost calculat după cum urmează:

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

CAȘTIG FINANCIAR DIN VÂNZAREA DIVIZIEI DE CYBERSECURITY

Valoare vânzare	23,490,126
Derecunoaștere fond comercial, net	(7,832,052)
Activul net total vândut	(4,984,819)
Caștig financiar din vânzarea diviziei de Cybersecurity	10,673,256

d) Divizia de Business applications & Software development

Elia Solutions - majorarea capitalului social în mai 2024

La finalul lunii mai 2024 Bittnet Systems a cesionat deținerea minoritară de 24,2% în Kepler Management Systems către Elia 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 pre-achiziție 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 Elia Solutions.

Tot la finalul lunii mai, Bittnet Systems, alături de ceilalți 2 asociați ai Elia Solutions, au luat decizia majorării capitalului social al Elia 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 Elia Solutions în noiembrie 2023 în vederea achiziției societății Kepler Management Systems.

În urma acestor operațiuni capitalurile proprii ale Elia 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 Elia Solutions a crescut până la 61,6878% după înregistrarea majorării în evidențele Registrului Comerțului. Valoarea înainte de capitalizare a Elia Solutions și a filialei sale deținută în totalitate, Kepler Management, a fost negociată de către Grup cu cei 2 acționari minoritari ai Elia Solutions în condiții de piață concurențiale la 16,2 milioane de lei, utilizând un multiplicator de 6,5x EV/profit net, bazat pe cifrele anului fiscal 2023.

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

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

În noiembrie 2023 Grupul a informat investitorii și piața despre semnarea contractului de achiziție părți sociale pentru achiziția companiei Kepler Management Systems. Prețul tranzacției a presupus o tranșă în valoare de 1.000.000 lei platibilă în acțiuni Bittnet Systems ce ar fi urmat a fi alocate în dreptul foștilor asociați Kepler într-o viitoare majorare de capital social. Printr-un act adițional la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale, partile au agreeat plata în numerar a acestei tranșe, plata care a fost efectuată în cursul lunii ianuarie 2024.

Adițional, prețul cesiunii a mai presupus și o componentă variabilă determinată ca 1 x EBITDA individuală a Kepler aferentă anului 2023, componenta în suma de 1.560.215 lei ce a fost calculată și achitată în luna aprilie 2024, după închiderea situațiilor financiare anuale individuale ale Kepler pentru 2023.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Totalul plăților efectuate pentru achiziții de subsidiare în 2024-2025 este prezentat mai jos:

	<u>31 Dec 2025</u>	<u>31 Dec 2024</u>
Suma platită		
Dataware Consulting	4,977,000	5,000,000
Kepler Management	-	2,560,215
Dendrio Solutions	-	16,878,579
Equatorial Gamng	-	1,430
Total sume plătite	4,977,000	24,440,224
 Costuri pre-achiziție M&A		
Kepler Management	-	45,510
Total costuri pre-achiziție	-	45,510
 Mai puțin numerar achiziționat	<u>-</u>	<u>-</u>
Total plăți pentru achiziții de subsidiare, mai puțin numerar achiziționat	4,977,000	24,485,734

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 18. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizările necorporale includ în principal Marca Bittnet și licențe software.

	Mărci	Licențe și alte necorporale	Total alte active necorporale
Valoare netă			
La 31.12.2023	6,440,355	3,213,199	9,653,554
Intrări/ieșiri M&A	-	(240,529)	(240,529)
Intrări	-	1,659,840	1,659,840
Cedări/Transfer	-	(633,566)	(633,566)
Amortizare	-	(1,127,377)	(1,127,377)
Impairment	(650,000)	-	(650,000)
La 31.12.2024	5,790,355	2,871,565	8,661,920
Intrări/ieșiri M&A	-	(38,266)	(38,266)
Intrări	-	1,238,229	1,238,229
Cedări/Transfer	-	(83,305)	(83,305)
Amortizare	-	(1,011,683)	(1,011,683)
Impairment	-	-	-
La 31.12.2025	5,790,355	2,976,540	8,766,895

Raționamente esențiale – marca Bittnet (recunoaștere, evaluare, înregistrare)

Marca Bittnet

Grupul controlează Marca Bittnet în valoare totală de 5.8 milioane lei, având capacitatea de a obține beneficii economice viitoare de pe urma resursei suport și de a restricționa accesul altora la beneficiile respective. Capacitatea de a controla beneficiile economice viitoare provine din drepturile legale a căror aplicare poate fi susținută în instanță - conform Legii 8 a drepturilor de Autor.

Marca Equatorial

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

Raționamente esențiale – durata de viață nedeterminată

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 19. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale includ în principal amănajările spațiilor de birouri și echipamente necesare desfășurării activităților operaționale. Mișcările în cadrul imobilizărilor corporale sunt prezentate în tabelul de mai jos.

	Spații închiriate și amenajări	Instalații tehnice si mașini	Alte echipamente și mobilier	Total active imobilizate
Cost				
La 31.12.2023	4,741,026	8,607,373	2,055,269	15,403,668
Intrări leasing	-	-	-	-
Combinări de întreprinderi	(153,654)	(233,125)	(313,552)	(700,331)
Intrări	70,078	1,432,579	144,911	1,647,569
Cedări/Transfer	(21,132)	(1,219,705)	(246,833)	(1,487,671)
La 31.12.2024	4,636,318	8,587,122	1,639,795	14,863,235
Intrări leasing	-	-	-	-
Combinări de întreprinderi	(111,576)	(96,240)	-	(207,816)
Intrări	36,327	173,834	221,215	431,376
Cedări/Transfer	-	(16,520)	(97,842)	(114,362)
La 31.12.2025	4,561,069	8,648,196	1,763,169	14,972,433
Amortizare				
La 31.12.2023	462,447	5,112,001	1,256,745	6,831,193
Costul perioadei	424,103	1,877,260	401,248	2,702,611
Combinări de întreprinderi	(40,765)	(198,441)	(279,823)	(519,028)
Cedări/Transfer	(10,000)	(1,005,289)	(194,539)	(1,209,827)
La 31.12.2024	835,785	5,785,531	1,183,632	7,804,948
Costul perioadei	412,316	1,369,774	185,164	1,967,254
Combinări de întreprinderi	(37,396)	-	(93,085)	(130,481)
Cedări/Transfer	-	-	-	-
La 31.12.2025	1,210,705	7,155,305	1,275,711	9,641,721
Valoare netă				
La 31.12.2025	3,350,364	1,492,891	487,458	5,330,712
La 31.12.2024	3,800,533	2,801,591	456,163	7,058,287
La 31.12.2023	4,278,579	3,495,372	798,524	8,572,475

Nu au fost constituite ipoteci sau garanții cu privire la imobilizările corporale deținute.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 20. TITLURI

a) Titluri puse în echivalență

	<u>31 dec 2025</u>	<u>31 dec 2024</u>
E-Learning Company SRL		
Sold initial	1,271,853	2,797,884
Dividende distribuite	-	(57,500)
Câștig/(pierdere) titluri puse în echivalență	(101,720)	(39,541)
Impairment	-	(1,428,990)
Sold final	<u>1,170,133</u>	<u>1,271,853</u>

i) The E-Learning Company

Grupul Bittnet deține un pachet de 23% în E-Learning Company SRL. Investiția a fost contabilizată folosind metoda punerii în echivalență.

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

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

	<u>31 Dec 2025</u>	<u>31 Dec 2024</u>
Active		
Active intangibile		
Alte active intangibile	228,816	473,619
Active tangibile	14,819	21,708
Total active imobilizate	<u>243,635</u>	<u>495,327</u>
Active circulante		
Stocuri	0	313,488
Cheltuieli înregistrate în avans	100,361	204,002
Creanțe comerciale și alte creanțe	723,009	208,881
Numerar și echivalente	13,245	42,478
Active circulante total	<u>836,615</u>	<u>768,849</u>
TOTAL ACTIVE	<u>1,080,250</u>	<u>1,264,176</u>
CAPITALURI ȘI DATORII		
Capital social	90,000	90,000
Rezerve	18,000	18,000
Pierderi acumulate / profit reportat	(313,238)	166,463
Total capital și rezerve	<u>(205,238)</u>	<u>274,463</u>
Datorii curente		
Dividende de plată	134,480	134,480
Datorii comerciale și alte datorii	1,151,008	855,233
Total datorii curente	<u>1,285,488</u>	<u>989,713</u>
Total datorii	<u>1,285,488</u>	<u>989,713</u>
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII	<u>1,080,250</u>	<u>1,264,176</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

	2025	2024
Venituri din contractele cu clienții	2,766,138	2,210,695
Cheltuieli directe	(1,249,312)	(858,122)
Marjă brută	1,516,826	1,352,574
Alte venituri	9,361	1,223
Costul vânzărilor	(224,579)	(211,441)
Cheltuieli administrative	(1,633,800)	(1,283,681)
Alte cheltuieli	(13,325)	(19,840)
Venituri/cheltuieli financiare	(49,926)	(10,751)
Profit brut	(395,442)	(171,917)
Impozit pe profit	-	-
Profit net	(395,442)	(171,917)

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

Valoarea recuperabilă a companiei E-Learning de 6.917 mii lei a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare utilizând previziunile fluxului de numerar din previziunile financiare pentru o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxului de numerar este de 14,1%, iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere de 3%. Ca urmare a analizei, valoarea recuperabilă a investiției Grupului în E-Learning Company SRL este de 1.372 mii lei. În consecință, Grupul nu a înregistrat o depreciere a investiției la 31.12.2025.

ii) Digital Intelligence Partners

	30 sept 2025	31 dec 2024
Digital Intelligence Partners SRL		
Sold inițial	5,000,000	-
Câștig/(pierdere) titluri puse în echivalență	-	-
Sold final	5,000,000	-

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.

În cursul anului 2025, Grupul a înregistrat prin titluri puse în echivalență partea aferentă deținerii (23,35%) din profitul net realizat de Digital Intelligence Partners în semestrul al doilea al anului.

Următorul tabel ilustrează informațiile financiare rezumate ale investiției Grupului în Digital Intelligence Partners, la nivel de Cont de profit și pierdere:

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

	<u>2H 2025</u>
Venituri din contractele cu clienții	1,272,677
Cheltuieli directe	<u>(774,523)</u>
Marjă brută	498,154
Alte venituri	-
Costul vânzărilor	(5,000)
Cheltuieli administrative	(235,412)
Alte cheltuieli	(10)
Venituri/cheltuieli financiare	<u>(2,445)</u>
Profit brut	255,288
Impozit pe profit	<u>(5,291)</u>
Profit net	249,997

b) Alte active financiare (titluri) la valoare justă

	<u>31 dec 2025</u>	<u>31 dec 2024</u>
Softbinator Technologies S.A.	3,459,404	5,710,669
Arctic Stream S.A.	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>3,459,404</u>	<u>5,710,669</u>

Detalii privind evoluția titlurilor la valoare justă în cadrul anului 2025 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	-	(165,259)	(165,259)
Reevaluare	<u>-</u>	<u>(2,086,006)</u>	<u>(2,086,006)</u>
Valoare 31.12.2025	<u>-</u>	<u>3,459,404</u>	<u>3,459,404</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 deține, la 31.12.2025, un număr de 3,637,266 acțiuni, reprezentând 17.04% din totalul acțiunilor Softbinator Technologies (simbol tranzacționare: CODE).

La 31.12.2025, investiția în acțiunile Softbinator Technologies a fost reevaluată folosind prețul mediu de tranzacționare pe piața AeRO-SMT din data de 31.12.2025.

Arctic Stream

Arctic Stream (simbol tranzacționare: AST) este un integrator IT cu focus pe tehnologiile producătorului american Cisco Systems, competitor al Dendrio Solutions pe acest segment de piață.

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 21. STOCURI

Detalii privind stocurile sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>31 dec 2025</u>	<u>31 dec 2024</u>
Materiale	79,693	90,330
Mărfuri	3,568,263	4,721,426
Total	<u>3,647,955</u>	<u>4,811,756</u>

Reconciliere ajustări stocuri:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
1 ianuarie	115,694	115,694
Ajustări în perioadă	-	-
Casări stocuri	-	-
31 decembrie	<u>115,694</u>	<u>115,694</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 22. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Creanțele comerciale și alte creanțe sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>31 Dec 2025</u>	<u>31 Dec 2024</u>
Creanțe clienți		
Creanțe clienți	121,800,636	106,619,318
Ajustări pentru creanțe clienți	<u>(712,989)</u>	<u>(698,898)</u>
Creanțe clienți net	121,087,646	105,920,420
 Alte creanțe		
Alte creanțe aferente proiectelor	4,340,559	5,054,356
Imprumuturi părți legate (Nota 27)	-	5,617,966
Subvenții	-	43,125
Garanții	315,703	378,633
Alte creanțe	7,755,047	4,297,421
Avansuri furnizori	456,832	1,401,586
Creanțe buget de stat	792,435	1,724,147
 Total alte creanțe, din care:	13,660,576	18,517,234
Active imobilizate	315,703	378,633
Active circulante	<u>13,344,873</u>	<u>18,138,601</u>

Servicii în curs de execuție

În cazul în care prețul de vânzare include o valoare distinctă, specificată contractual, destinată prestării ulterioare de servicii (cum este cazul veniturilor din vânzarea serviciilor de garanție producător), acea sumă este amănata (contul 472 "Datorii contractuale") și recunoscută ca venit pe parcursul perioadei în care se prestează serviciile, dar nu mai târziu de încheierea perioadei pentru care a fost contractată prestarea ulterioară de servicii. În contrapartidă, cheltuielile aferente sunt amânate (contul 471, „Servicii în curs de execuție”) și recunoscute pe aceeași perioadă în care se prestează serviciile.

	<u>31 Dec 2025</u>	<u>31 Dec 2024</u>
Cheltuieli în avans	16,221,472	15,324,838

Situația pe vechime a creanțelor nete clienți:

	<u>31 dec 2025</u>	<u>31 dec 2024</u>
Nescadent	100,704,178	95,148,667
0-30	4,044,469	3,348,684
31-90	9,833,915	4,048,682
91-180	4,575,544	1,707,304
181-360	76,106	228,856
peste 360	<u>1,853,435</u>	<u>1,438,228</u>
 Total	121,087,646	105,920,420

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Reconciliere ajustări creanțe clienți:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
1 ianuarie	698,898	698,898
Intrări ajustari M&As	-	-
Ajustări în perioadă	426,859	-
Anulare creanțe	(412,768)	-
Reluări ajustări	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
31 decembrie	<u>712,989</u>	<u>698,898</u>

Estimari semnificative

Grupul efectuează o analiză de depreciere pentru creanțe comerciale și alte creanțe prin separarea creanțelor în 3 categorii: creanțe comerciale de la companii private, creanțe comerciale de la entități publice și respectiv creanțe comerciale de la persoane private. În acest process este evaluată probabilitatea de neîncasare a creanțelor comerciale, în baza experienței istorice legată de riscul de neplată. Experiența anilor anteriori a arătat că riscul de neîncasare este redus, fără pierderi semnificative din anii recenti. Cu toate acestea, Conducerea Grupului a analizat intervalele de scadență pe fiecare categorie (Nescadent, 1-90 zile, 91-180 zile, 181-365 zile și peste 365 zile); provizioane specifice au fost înregistrate acolo unde gradul de recuperabilitate a fost considerat scăzut. În baza acestei analize, Conducerea Grupului a decis să nu înregistreze provizioane adiționale în situațiile financiare de la 31.12.2025.

Ratele de pierderi din neîncasare creanțe sunt prezentate mai jos:

	Companii private	Clienți sector public
Nescadente	0.22%	0.43%
1-90 zile	1.10%	0.11%
91-180 zile	9.63%	0.84%
181-365 zile	30.75%	3.35%
Peste 365	100.00%	90.09%

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 23. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE NUMERAR

Detalii privind numerarul și echivalente numerar sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>31 dec 2025</u>	<u>31 dec 2024</u>
Banca în LEI	102,019,261	63,295,511
Banca în LEI – cash colateral	10,341,443	7,268,426
Banca în valută	2,634,496	2,419,805
Banca în valută – cash colateral	1,347,594	310,483
Numerar în casierie	44,827	61,178
Total	<u>116,387,622</u>	<u>73,355,404</u>

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 24. CAPITALURI ȘI REZERVE

Detalii privind capitalurile rezervele Grupului sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>31 dec 2025</u>	<u>31 dec 2024</u>
Capital social	63,417,672	63,417,672
Prime de emisiune	31,934,768	31,934,768
Alte elemente de capitaluri proprii	(31,751,172)	(28,669,257)
Rezerve legale	2,233,539	2,104,581
Rezultat reportat	1,276,523	(3,752,793)
Rezultat global curent	(6,061,975)	5,333,845
Total	<u>61,049,355</u>	<u>70,368,816</u>

a) Capitalul social

Capitalul social al societății mamă, Bittnet Systems SA, include doar acțiuni ordinare în valoare nominală de 0,1 LEI /acțiune.

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

Acționari și procent deținere	<u>31 dec 2025</u>	<u>31 dec 2024</u>
SIACP AGISTA INVESTMENTS S.A.	13.75%	13.75%
IMPETUM INVESTMENTS S.A.	10.17%	13.33%
Cristian Logofătu	9.14%	8.59%
Mihai Logofătu	8.77%	8.77%
Alți acționari	58.17%	55.56%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>
Capital social	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Emise la 1 ianuarie	634,176,714	634,176,714
Opțiuni exercitate	-	-
Emise în combinări de întreprinderi	-	-
Emise în majorări de capital	-	-
Emise la 31 Decembrie	634,176,714	634,176,714

b) Prime de emisiune

Primele de emisiune au fost constituite cu ocazia majorărilor de capital și pot fi utilizate la majorarea capitalului social.

c) Rezervă legală

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Grupul 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

Acțiuni de trezorerie deținute:

Număr 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 2025	-
Răscumpărări Q1 2025	1,369,000
Răscumpărări Q4 2025	20,000,000
Sold la 31.12.2025	25,369,000

În cursul lunii Ianuarie 2024, Grupul 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 (finalizat decembrie 2025)

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

Perioada de derulare a programului a fost stabilită la 18 luni de la data înregistrării Hotărârii AGEA 04 din 2024 – de aproape a operațiunii de răscumpărare, în evidențele Registrului Comerțului, termen care a început să curgă de la data de 08.05.2024. Numărul maxim de acțiuni răscumpărate a fost stabilit la 10.000.000 acțiuni ordinare BNET, în limita unui buget maxim alocat pentru această operațiune de 2.000.000 lei.

Intermediarul prin care s-a derulat această operațiune de piață a fost BRK Financial Group iar volumul maxim zilnic răscumpărat a fost în limita a 25% din cantitatea medie zilnică de acțiuni care sunt tranzacționate pe piață, calculat potrivit legislației aplicabile, conform art. 3 alin (3) lit. b) din Regulamentul delegat UE 2016/1052.

Prețul la care s-au realizat răscumpărările s-a aflat 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 s-a realizat din surse proprii.

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

Până la data de 31.12.2025, Emitentul a răscumpărat 5.369.000 acțiuni cu o valoare totală de 999.873 lei.

Răscumpărări acțiuni proprii – rambursare împrumut acordat către Impetum Investments în decembrie 2025

Ultima tranșă (în valoare de 3 milioane lei) din contractul de împrumut acordat de către Grup în decembrie 2024 către Impetum Investments (debitorul) – împrumut în valoare de 5,15 milioane lei care a avut ca scop achiziționarea tranșei 3 din FORT SA – a fost achitată de către debitor, la alegerea lui, prin mijloc alternativ de plată, respectiv prin compensarea cu integralitatea părților sociale emise de către PNPL CLOUD INFRASTRUCTURE S.R.L. (SPV/special purpose vehicle), societate capitalizată la înființare cu 20 milioane acțiuni Bittnet deținute de Impetum Investments. Astfel, ultima tranșă din împrumutul acordat Impetum a fost achitată prin intermediul transferului către Bittnet Systems SA a părților sociale ale spv-ului creat special în acest scop de către Impetum Investments. Imediat ce a intrat în posesia părților sociale ale spv-ului, Emitentul a demarat procedurile la Depozitarul Central și ASF pentru a transfera cele 20 milioane acțiuni BNET în proprietatea Bittnet, ca acțiuni de trezorerie, pas necesar pentru a putea recurge la anularea lor imediat ce va primi aprobarea necesară în cadrul unei viitoare Adunări Generale. În momentul de față emitentul a depus documentația la ASF pentru obținerea avizului necesar în vederea realizării transferului direct de proprietate al celor 20 milioane acțiuni BNET.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Raționamente esențiale – recunoașterea și evaluarea SOP

Grupul 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.

Grupul 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 acesta să se deconteze în acțiuni. Ca urmare, Grupul a recunoscut tranzacțiile SOP ca fiind decontate în acțiuni, și a recunoscut și evaluat serviciile primite în Situația rezultatului global și creșterea corespunzătoare direct în capitalurile proprii.

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

Estimări semnificative – evaluarea SOP

Evaluarea valorii juste la data acordării (conform IFRS 2) – data aprobării de către AGEA a fiecărui plan – se efectuează utilizându-se modelul Black - Scholes, folosind ca valori pentru model :

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

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

SOP 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;
- durată: 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 splitări 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 2024, Grupul a recunoscut o cheltuială cu SOP2022 în valoare de 108.098 lei (2023: 324.295 lei).

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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 Societății)

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

Coordonatele principale ale planului (SOP 2023):

- o data intrării în vigoare: 13.04.2023;
- o durată: 3 ani de la data intrării în vigoare;
- o data exercitării opțiunii: 10.05 – 10.06.2026;
- o prețul de exercitare: prețul de cumpărare a unei acțiuni pentru care se exercita opțiunea de cumpărare va fi stabilit la data exercitării opțiunii, ținând cont de numărul total de acțiuni al Societății la data exercitării, astfel încât capitalizarea Societății să fie egală cu capitalizarea societății la data de referință: 13 aprilie 2024.

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 splitări 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%
- 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. În 2024, Grupul a recunoscut o cheltuială cu SOP 2023 în valoare de 935.411 lei (2023: 623.607 lei).

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

La data de 31.12.2025, 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 nemonetară înregistrată cu SOP în 2024-2025 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	2025	2024
SOP 2022	-	108,098
SOP 2023	311,804	935,411
Total	311,810	1,043,509

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercițiul financiar 2025
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 25. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

Detalii referitoare la interesele care nu controlează pentru anii financiari 2024-2025 sunt prezentate în tabelul următor:

Interese care nu
controlează

	Dendrio Solutions	Elian & Kepler	Equatorial	IT Prepared	Nenos & Nonlinear	Dendrio Technology (Top Tech) & zNet	Dendrio Innovations (Dataware)	Fort & GRX-A & ISEC	Total
1 January 2024	(256,645)	1,844,954	14,847	714,691	150,644	599,890	1,870,691	3,510,027	8,449,099
Profit net	1,043,889	635,370	(1,370)	490,014	89,459	368,210	771,053	388,356	3,784,979
Dividende	-	(326,086)	-	(427,683)	-	-	-	(414,984)	(1,168,753)
Majorari capital	4,997,572	1,573,964	-	-	-	-	-	-	6,571,537
Achiziții	(4,459,456)	-	(13,476)	-	-	(780,721)	(2,073,308)	-	(7,326,961)
Vânzare subsidiară (Nota 17)	-	-	-	-	-	-	-	(3,483,398)	(3,483,398)
31 december 2024	1,325,359	3,728,202	-	777,022	240,103	187,380	568,437	-	6,826,502
Profit net	(38,946)	819,102	-	(103,915)	364,923	(129,710)	1,586	-	913,039
Dividende	185,735	(2,041,580)	-	(496,961)	-	-	(185,735)	-	(2,538,540)
Dividende distribuite asimetric	-	445,296	-	(264,669)	-	-	-	-	180,626
Vânzare subsidiară (Nota 17)	-	-	-	88,523	-	-	-	-	88,523
31 december 2025	1,472,148	2,951,019	-	-	605,026	57,669	384,288	-	5,470,150

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 26. OBLIGAȚIUNI

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

	31 dec 2025	31 dec 2024
BNET26E	10,308,342	9,715,173
BNET27A	4,956,923	4,928,204
BNET28	9,861,979	9,806,770
BNET28A	6,375,298	6,268,326
Dobânda acumulată	167,429	167,365
Total, din care:	31,669,971	30,885,839
Partea pe termen lung	21,194,200	30,718,474
Partea pe termen scurt (dobânda)	10,475,771	167,365

Grupul a derulat în anii 2016, 2017, 2018, 2022, 2023 și 2024 oferte de obligațiuni cu scadența în 2019, 2022, 2023, 2026, 2027 și 2028 prin intermediul cărora a obținut din piața de capital o finanțare 'angajată' de peste 50 milioane lei (toate emisiunile sunt listate la BVB).

BNET26E

În perioada 21 decembrie - 27 decembrie 2022, emitentul a derulat un plasament privat pentru emiterea de obligațiuni corporative în euro, ofertă în urma căreia au fost subscrise 20.596 de obligațiuni de către 53 de investitori persoane fizice, juridice și investitori profesionali. Suma strânsă în această rundă de finanțare prin obligațiunilor a fost de 1.961.144 EUR. Pretul de vânzare în cadrul acestei oferte, în prima zi a ofertei/perioadei subscrieri 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. Prețul 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, începând cu 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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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 Ofertă. 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.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 27. ÎMPRUMUTURI BANCARE

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate în tabelul următor:

Valori în RON				31-Dec-25		31-Dec-24	
Produs bancar	Monedă	Rata de dobândă	Maturitate	Valoarea împrumutată	Sold la data	Valoarea împrumutată	Sold la data
ProCredit (Dend Sol)	RON	ROBOR 6M+3%	2026	4,500,000	973,425	4,500,000	2,524,818
BT credit investiții (Dend Sol)	RON	ROBOR 3M+2.5%	2029	9,724,885	4,575,660	9,724,885	5,795,836
ProCredit credit investiții (Dend Sol)	RON	ROBOR 6M+2.5%	2030	10,000,000	7,005,891	10,000,000	8,241,818
PCB împrumut termen scurt (Dend Sol)	EUR	EURIBOR6M+2.15%	2027	5,000,000	4,214,882	-	-
ING linie de credit (Dend Sol)	RON	ROBOR 1M+2.2%	2026	5,000,000	3,781,927	5,000,000	1,446,666
BRD linie credit (Dend Tech)	RON	ROBOR 3M+1.5%	2026	8,000,000	4,929,610	10,000,000	59,548
BT credit termen scurt (Dend Inno)	RON	ROBOR3M+2.75%	2026	15,000,000	-	15,000,000	9,082,867
Raiffeisen linie credit (zNET)	RON	ROBOR 6M+2%	2025	2,500,000	-	2,500,000	1,347,667
UniCredit linie de credit (Elian Sol)	RON	ROBOR 3M+3%	2027	2,600,000	-	1,600,000	-
Total datorii bancare:					25,481,395	28,499,222	
Termen lung:					13,221,973	12,525,113	
Termen scurt:					12,259,422	15,974,109	

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

ProCredit Bank (PCB)

În iunie 2025 Dendrio Solutions a contractat un produs de tipul plafon/linie de credit – în valoare maximă de 1 milion euro cu destinația finanțării capitalului de lucru și activității curente. Scadența este la 36 luni iar dobânda este compusă din EURIBOR 6M+3,15% pe an pentru soldul efectiv utilizat din plafon. Conducerea Grupului a ales să contracteze acest plafon în euro având în vedere costul mai redus pentru produsele de creditare bancară în monedă unică europeană, versus cele în monedă națională.

În luna mai 2023, Dendrio Solutions a contractat de la ProCredit Bank, un credit de investiții în valoare de 10.000.000 lei, pe o perioadă de 7 ani, cu rambursări lunare de principal și dobândă cu destinația achiziției pachetului majoritar de acțiuni din compania Dataware Consulting SRL. Rata anuală a dobânzii este ROBOR6M+2,50%. Garanțiile constituite sunt: ipotecă mobilă asupra conturilor Dendrio Solutions deschise la ProCredit Bank, ipoteca mobilă asupra părților sociale achiziționate de Dendrio Solutions (51,13% din Dataware), garanție din partea Bittnet Systems SA în calitate de codebitor și garanție emisă de Fondul European de Investiții în proporție de 60% din valoarea creditului precum și depozit cash colateral pentru suma de 2.500.000 lei.

În luna mai 2023, Dendrio Solutions a contractat un produs bancar de tipul plafon non-cash de la Procredit Bank în sumă maximă de 2.300.000 lei. Perioada de valabilitate este de 36 luni. Produsul este destinat emiterii diverselor tipuri de SGB-uri (scrisori de garanție bancară pentru participare la proceduri de licitare;

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

scrisori de garanție pentru buna execuție etc.). Dendrio folosește acest produs pentru a nu imobiliza numerarul propriu în emiterea de SGB-uri. Acest produs a fost extins până la plafonul maximal de 3.300.000 lei în septembrie 2024.

În luna octombrie 2023 Dendrio Technology a contractat un produs non-cash de la ProCredit Bank, în suma maximă de 1.400.000. Plafonul este folosit în activitatea curentă pentru constituirea de garanții bancare de participare la procedurile de licitare ori de bună execuție pentru contractele comerciale care impun astfel de instrumente. Dendrio Technology folosește acest produs pentru a nu imobiliza numerarul propriu în emiterea de SGB-uri.

Banca Transilvania (BTRL)

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

În decembrie 2023 a fost semnată prelungirea și suplimentarea unui produs de creditare contractat de Dendrio Innovations (fosta Dataware Consulting) de la Banca Transilvania, în următoarele condiții: Suplimentarea plafonului pentru finanțarea capitalului de lucru cu suma de 15.000.000 lei, de la valoarea de 2.500.000 lei până la 17.500.000 lei. Acest produs bancar este utilizat de Dendrio Innovations pentru finanțarea punctuală a unor contracte comerciale. Garanțiile constituie: ipotecă asupra conturilor bancare deschise la Banca Transilvania, cesiunea creanțelor rezultate din contractele finanțate și garanție din partea asociatului unic al Dendrio Innovations, respectiv Dendrio Solutions. Dobânda pentru acest produs este ROBOR3M+2,75% aplicată la soldul efectiv utilizat din plafon. Perioada de utilizare a plafonului este de 12 luni de la semnare cu posibilitate de prelungire, iar perioada de valabilitate este de 24 luni. Produsul este utilizat revolving, prin trageri succesive, pentru asigurarea componentei de pre-finanțare proiecte – acolo unde este cazul – pentru contractele cu ciclu de implementare mare și care presupun livrarea unor soluții complexe de integrare IT&C. În decembrie 2024 plafonul a fost redimensionat la valoarea de 15.000.000 lei și perioada de tragere a fost prelungită.

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

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

În luna Decembrie 2023 Dendrio Technology (fosta TopTech) a contractat un produs non-cash de la Banca Transilvania, în sumă maximă de 3.000.000 lei pentru o perioadă de 12 luni cu posibilitatea de prelungire. Plafonul este folosit în activitatea curentă pentru constituirea de garanții bancare de participare la procedurile de licitare ori de bună execuție pentru contractele comerciale care impun astfel de instrumente.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Dendrio Technology folosește acest produs pentru a nu imobiliza numerarul propriu în emiterea de SGB-uri. Acest produs a fost prelungit până în decembrie 2025.

Unicredit Bank

În luna februarie 2026 Elan Solutions a semnat actul adițional pentru prelungirea și suplimentarea produsului de creditare – de tipul revolving overdraft pentru finanțarea capitalului de lucru – contractat de la Unicredit Bank. Acordul a fost prelungit pe o perioadă de 12 luni iar plafonul a fost suplimentat de la 1.600.000 lei la 2.600.000 lei; rata dobânzii pentru acest produs este ROBOR_{3M}+3%; Structura garanțiilor este formată din ipotecă mobilă asupra conturilor Elan Solutions SRL deschise la UniCredit Bank, cesiune de creanțe și Scrisoare de garanție corporativă emisă de asociatul majoritar Bittnet Systems SA. Acest produs a fost prelungit pentru o perioadă de 12 luni, scadența actuală fiind luna Februarie 2027.

BRD

În august 2025, Dendrio Technology (denumită anterior TopTech) a redimensionat plafonul contractat de la BRD la suma de 8.000.000 lei. Produsul de credit poate fi utilizat atât pentru trageri non-cash, cât și cash în vederea finanțării activității curente și pentru emiterea scrisorilor de garanție bancară. Condițiile de creditare și garanție au rămas neschimbate, perioada de utilizare este de 12 luni cu posibilitate de prelungire iar dobânda este ROBOR_{3M}+1,5% pe an, calculată pe soldul utilizat din credit.

ING Bank

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 28. DATORII LEASING

Grupul are încheiat un contract de chirie pe termen lung pentru sediul actual cu termen final mai 2029 și respectiv contracte de leasing operațional pe termen lung pentru echipamente tehnice cu termene finale în anii 2025-2027.

	<u>31 dec 2025</u>	<u>31 dec 2024</u>
Partea pe termen scurt	6,795,412	6,422,410
Partea pe termen lung	<u>14,927,426</u>	<u>17,479,202</u>
Total	<u>21,722,838</u>	<u>23,901,612</u>

Reconcilierea datoriilor leasing și a drepturilor de utilizare recunoscute ca urmare a aplicării IFRS 16 este prezentată în tabelele următoare:

Datorii leasing	Spatii	Echipamente	Masini	Total
La 1 ianuarie 2024	18,257,083	4,107,530	3,239,983	25,604,596
Intrări	3,789,003	863,056	2,141,885	6,793,944
Ieșiri	(1,368,994)	(58,292)	(72,390)	(1,499,675)
Dobândă	934,273	191,839	195,384	1,321,496
Diferențe de curs	(2,111)	19,107	18,182	35,178
Plăți leasing	(4,614,345)	(2,099,278)	(1,640,304)	(8,353,927)
La 31 decembrie 2024	16,994,909	3,023,963	3,882,741	23,901,612
Intrări	1,920,096	1,849,721	1,175,300	4,945,116
Ieșiri	(5,963)	(108,426)	(228,171)	(342,560)
Dobândă	797,946	168,348	232,574	1,198,869
Diferențe de curs	382,038	81,901	119,778	583,717
Plăți leasing	(4,913,877)	(2,136,789)	(1,513,250)	(8,563,916)
La 31 decembrie 2025	15,175,149	2,878,718	3,668,972	21,722,838

Drepturi de utilizare	Spatii	Echipamente	Masini	Total
La 1 ianuarie 2024	17,441,392	3,962,650	2,723,046	24,127,088
Intrări	3,789,003	863,056	1,891,446	6,543,505
Ieșiri	(1,268,595)	(54,508)	(30,683)	(1,353,786)
Amortizare	(3,910,958)	(1,897,388)	(1,095,839)	(6,904,185)
La 31 decembrie 2024	16,050,841	2,873,811	3,487,970	22,412,622
Intrări	2,613,004	1,883,831	1,175,300	5,672,135
Ieșiri	(663,137)	(137,391)	(192,851)	(993,380)
Amortizare	(4,068,827)	(1,913,727)	(1,154,217)	(7,136,771)
La 31 decembrie 2025	13,931,880	2,706,523	3,316,202	19,954,606

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 29. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

Datoriile comerciale și alte datorii sunt detaliate în tabelul următor:

	<u>31 Dec 2025</u>	<u>31 Dec 2024</u>
Datorii comerciale		
Furnizori	206,283,761	136,778,390
Alte datorii		
Datorii angajați	2,279,050	3,271,970
Alte datorii	2,764,092	219,900
Datorii achiziții participații (Nota 16)	-	5,000,000
Avansuri clienți	1,369,854	9,947
TVA	4,217,394	6,090,617
Alte datorii buget	1,833,467	<u>1,666,150</u>
Total alte datorii, din care:	12,463,857	16,258,583
Datorii pe termen lung (achiziții participații)	-	-
Datorii curente	<u>12,463,857</u>	<u>16,258,583</u>

Datorii contractuale

În cazul în care prețul de vânzare include o valoare distinctă, specificată contractual, destinată prestării ulterioare de servicii (cum este cazul veniturilor din vânzarea serviciilor de garanție producator), acea sumă este amânată (contul 472 "Venituri înregistrate în avans") și recunoscută ca venit pe parcursul perioadei în care se prestează serviciile, dar nu mai târziu de încheierea perioadei pentru care a fost contractată prestarea ulterioară de servicii. În contrapartidă, cheltuielile aferente sunt amânate (contul 471, „Cheltuieli înregistrate în avans”) și recunoscute pe aceeași perioadă în care se prestează serviciile.

	<u>31 Dec 2025</u>	<u>31 Dec 2024</u>
Datorii contractuale	17,314,977	19,038,100

Provizioane

Poziția de 'Provizioane' la 31.12.2025, în valoare de 1,078,401 lei, este formată în principal din: provizion litigiu Bucharest Mall & Development: 105,831 lei; provizion penalități proiect EES Dataware: 972,570 lei; (La 2024: provizion litigiu Bucharest Mall & Development: 105,831 lei; provizion litigiu Fraher: 186,137 lei; provizion penalități proiect EES Dataware: 972,570 lei).

	<u>31 Dec 2025</u>	<u>31 Dec 2024</u>
Provizioane	1,078,401	1,264,538

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 30. INFORMAȚII PRIVIND RELAȚIILE CU PĂRȚILE 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>2025</u>	<u>2024</u>
Contracte management	3,561,253	3,886,775
Cheltuieli SOP	311,804	967,840
Total	<u>3,873,057</u>	<u>4,854,615</u>

La 31 decembrie 2025 datoriile aferente contractelor de management sunt în sumă de 385,123 LEI (31 decembrie 2024: 354,143 lei).

Creanțe și împrumuturi	<u>31 dec 2025</u>	<u>31 dec 2024</u>
Impetum Investments – împrumut	-	5,150,000
Impetum Investments – dobândă	-	1,693
E-Learning Company – împrumut	-	450,000
E-Learning Company – dobândă	-	16,273
Total	<u>-</u>	<u>5,617,966</u>

Pentru ultima tranșă din vânzarea Fort SA, Bittnet Sytems a acordat – la finalul lunii decembrie 2024 – un împrumut lui Impetum Investments, contrapartea în tranzacție, în valoare de 5.150.000 lei, împrumut acordat pentru o perioadă (inițială) de 6 luni și cu o dobândă de 6% pe an (Nota 16).

Rambursare împrumut acordat Impetum Investments

În perioada iunie-iulie 2025, Bittnet Systems (creditorul) și Impetum Investments (debitorul) 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 scadența în 15.11.2025. Pentru achitarea ultimei tranșe în valoare de 3 milioane lei, părțile au prevăzut ca și mijloc alternativ de plată, în cazul în care debitorul nu va dispune de fonduri la scadență, transferul părților sociale ale unui spv (spceial purpose vehicle) în al cărui capital urmau să fie aportate 20 milioane de acțiuni BNET deținute de debitor. 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.

În noiembrie 2025, Impetum Investments a ales ca mijloc alternativ de plată a ultimei tranșe, conform actului adițional semnat între părți, achitarea acesteia prin transferul celor 20 milioane acțiuni BNET aportate într-un spv, informând în acest sens Emitentul că stinge datoria în acest fel și nu prin transfer bancar.

În data de 17.11.2025, Bittnet a informat investitorii că ultima tranșă (în valoare de 3 milioane lei) a fost achitată de către debitor, la alegerea lui, printr-un mijloc alternativ de plată specificat în acordul semnat de părți, respectiv prin compensarea cu integralitatea părților sociale emise de către PNPL CLOUD INFRASTRUCTURE S.R.L. o societate înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, (SPV/ special purpose vehicle), la rândul sau deținând acțiuni Bittnet. Imediat ce a intrat în posesia spv-ului, Emitentul a demarat procedurile la Depozitarul Central și ASF pentru a transfera cele 20 milioane acțiuni BNET în proprietatea sa, ca acțiuni de trezorerie, pas necesar pentru a putea recurge la anularea lor dacă va primi aprobarea necesară în cadrul unei viitoare Adunări Generale.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Rambursare împrumut acordat E-Learning Company

La finalul lunii decembrie 2025, Emitentul a încasat integral împrumutul acordat The E-Learning Company, împreună cu dobânda aferentă. Împrumutul către The E-Learning Company a fost acordat pentru finanțarea capitalului de lucru pe o perioadă de 1 an și cu o dobândă de 10% per an.

NOTA 31. DATORII CONTINGENTE

a) Riscul asociat cu schimbarea legislației și fiscalității în România

Modificările în regimul legal și fiscal din România pot afecta activitatea economică a Companiei. Modificările legate de ajustările legislației românești cu reglementările Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activității de afaceri a Grupului 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, Grupul 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. Grupul 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 (SGB)

La 31 decembrie 2025, Grupul avea emise scrisori de garanție bancară în valoare de: 195,726 euro (scrisoare bancară bună plată, emisă de către Bittnet Systems în favoarea One Controceni Park pentru contractul de chirie sediu) și respectiv 16,166,077.92 lei (scrisori bancare de garanție pentru participare la proceduri de licitații și bună execuție emise de: Dendrio Solutions – 7,974,228.38 lei, Dendrio Innovations – 5,901,587.33 lei și respectiv Dendrio Technology – 2,290,262.21 lei). Toate garanțiile sunt emise din plafoane non-cash contractate de la instituțiile de credit.

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

c) Litigii

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

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 „Chiriașul”) 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).

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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 cuvenite 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.

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 Curții de Apel București a fost comunicată la data de 23.06.2025. Prin aceasta instanța 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 la Înalta Curte de Casație și Justiție împotriva deciziei Curții de Apel București. De asemenea, Grupul a formulat și cerere de suspendare provizorie a executării, aceasta fiind respinsă definitiv de Înalta Curte de Casație și Justiție.

Prin hotărârea 188/2026 pronunțată la data de 10.02.2026, Înalta Curte de Casație și Justiție a admis recursul declarat de BITTNET SYSTEMS S.A. împotriva deciziei civile nr. 862 din 22 mai 2025 pronunțată de Curtea de Apel București (Secția a V-a Civilă), a casat decizia recurată și a trimis cauza spre rejudecare aceleiași instanțe de apel. Până la data prezentului raport hotărârea Înaltei Curți de Casație și Justiție nr. 188/10.02.2026 nu a fost comunicată, fiind prelungit termenul de redactare a acesteia (de 30 de zile de la data pronunțării) cu 30 de zile.

Grupul a înregistrat un provizion în valoare de 105.831,42 lei în situațiile financiare de la 31.12.2023. La 30.06.2025, Grupul a suplimentat provizionul cu suma de 4.076.647,05 lei. La 31.12.2026, Grupul a reversat provizionul suplimentar constituit la 30.06.2025, astfel încât valoarea totală a provizionului înregistrat pentru acest litigiu la 31.12.2025 se ridică la 105.831,42 lei, aceasta fiind cea mai bună estimare cu privire la o ieșire de cash în urma acestei dispute.

Dosar 665/88/2020 – litigiu Fraher Distribution

Prin cererea înregistrată pe rolul Tribunalului Tulcea - Secția civilă, de contencios administrativ și fiscal la data de 04 iunie 2020 sub nr.665/88/2020, reclamanta FRAHER DISTRIBUTION S.R.L., în contradictoriu cu pârâta ELIAN SOLUTIONS S.R.L, a solicitat să se constate intervenită rezoluțiunea Contractului nr. 201/29.12.2017, cu consecința repunerii părților în situația anterioară, prin restituirea de către pârâtă a sumei de 541.490,08 lei; să se constate intervenită rezoluțiunea Contractului nr. 202/29.12.2017, cu consecința repunerii părților în situația anterioară, prin restituirea de către pârâtă a sumei de 344.886 lei și obligarea pârâtei la plata penalităților contractuale de întârziere, precum și a sumei de 129.103,38 lei cu titlu de daune-interese; să se constate intervenită rezilierea Contractului nr. 240/21.03.2019 și să fie obligată pârâta la plata sumei de 33.868,59 lei, cu titlu de daune-interese; să se dispună obligarea pârâtei la plata cheltuielilor de judecată.

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

- Schimbă în parte sentința apelată în sensul că dispune rezoluțiunea în parte a contractului nr. 201/29.12.2017 și obligă intimata pârâtă să plătească în favoarea apelantei reclamante suma de 186.137 lei.
- Menține în rest dispozițiile sentinței apelate.
- Admite cererea expertului judiciar și dispune majorarea onorariului acestuia cu suma de 5.000 lei. Stabilește în sarcina apelantei reclamante obligația de plată a onorariului expertului în cuantum de 5.000 lei.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

- Obligă intimata pârâtă să achite suma de 15.925 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în favoarea apelantei reclamante, din care suma de 5.000 lei sub condiția dovedirii de către apelanta reclamantă a plății onorariului majorat al expertului judiciar.

- Obligă reclamanta apelantă să achite suma de 5.672 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în favoarea intimitei pârâte. Compensează în parte cheltuielile de judecată până la concurența sumei de 5.672 lei.

- Cu recurs în termen de 30 de zile de la comunicare. Cererea pentru exercitarea căii de atac se depune la Curtea de Apel București, Secția a VI-a Civilă.

În data de 10.03.2025 sentința a fost comunicată părților, cu termen de 30 de zile de la comuniare ca părțile să formuleze recurs.

În data de 11.04.2025, FRAHER DISTRIBUTION S.R.L. a declarat recurs. Dosarul a fost înaintat Înaltei Curți de Casație și Justiție. Recursul a fost comunicat în data de 16.05.2025 către Elian Solutions, care a depus întâmpinare în 16.06.2025. Primul termen de judecată în fața Înaltei Curți de Casație și Justiție a fost stabilit pentru data de 14.10.2025.

În sesiunea din 14.10.2025 Înalta Curte de Casație și Justiție pronunțat o hotărâre prin care a fost admis recursul declarat de Fraher Distribution S.R.L. împotriva deciziei civile nr. 251 A din 14 februarie 2024 pronunțate de Curtea de Apel București - Secția a VI-a Civilă, pe care a casat-o, trimițând cauza spre o nouă judecată aceleiași instanțe și precizând că în rejudicare se vor analiza toate susținerile și apărările părților și se vor administra probele care se impun, se va proceda la interpretarea clauzelor contractuale în vederea stabilirii corecte a raporturilor juridice dintre părți, a drepturilor și obligațiilor acestora.

La primul termen în rejudicare la Curtea de Apel București, Secția a VI-a civilă în Dosar **665/88/2020*** a fost admisă cererea de abținere formulată de două dintre judecătore. Următorul termen este stabilit pentru 27.03.2026.

Având în vedere stadiul actual al procedurii la data prezentului raport (martie 2026), Conducerea Grupului nu consideră că o ieșire de cash este probabilă în urma acestei dispute și ca atare nu a fost înregistrat niciun provizion în situațiile financiare ale anului 2025.

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

În cursul lunii Iunie 2024, Grupul a luat la cunoștință de existența dosarului 19985/3/2024 aflat pe rolul Tribunalului București, secția Contencios administrativ și fiscal, în contradictoriu cu Inspectoratul General al Poliției de Frontieră („IGPF”), după cum urmează:

Obiect: litigiu privind achizițiile publice.

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

Pârât: Asocieria formată din Dataware Consulting SRL - lider („Dataware”) și Idemia Identity & Security France („Idemia”).

Detalii acțiunii sunt prezentate mai jos:

Acțiunea în instanță a fost introdusă referitor la Contractul de achiziție publică de produse nr. 281/2021, pentru:

- (i) plata penalității în cuantum de 4.296.351,84 lei; și
- (ii) repararea pretinsului prejudiciu în cuantum de 4.844.605 lei, constând în pierderea fianțării externe nerambursabile ca urmare a nelivrării a 409 dispozitive mobile de control EES;

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

06.12.2024, 07.02.2025, 11.04.2025, 23.05.2025 și 19.08.2025, cauza a fost amânată pentru lipsa raportului de expertiză, următorul termen acordat în dosar fiind 17.10.2025.

La termenul din 16.01.2026 s-au discutat obiecțiunile la raportul de expertiză depuse de Dendrio Innovations S.R.L. ("**Dendrio Innovations**", anterior denumită Dataware Consulting S.R.L.), instanța încuviințându-le pe toate și trimițând raportul la expertul judiciar pentru a răspunde la acestea. IGPF nu a formulat obiecțiuni la raportul de expertiză și nici nu a avut un punct de vedere cu privire la obiecțiunile formulate de Dendrio Innovations. În vederea administrării probelor propuse, instanța a amânat judecarea cauzei la data de 20.03.2026.

Având în vedere stadiul actual al procedurii la data prezentului raport (martie 2026) și complexitatea probatorului, Conducerea Grupului nu consideră că o ieșire de cash este probabilă în urma acestei dispute și ca atare nu a fost înregistrat niciun provizion în situațiile financiare ale anului 2025.

Investigație Consiliul Concurenței asupra pieței IT din România

În data de 05.06.2024 Bittnet Systems SA a informat investitorii despre declanșarea unei investigații a Consiliului Concurenței cu privire la posibile practici anticoncurențiale săvârșite de către participanți pe piața IT din România. În cadrul investigației sunt implicate și societățile Dendrio Solutions SRL (Dendrio) și Dataware Consulting SRL - actualmente denumită Dendrio Innovations SRL (Dataware) - companii parte din grupul Bittnet.

Ulterior inspecției inopinate desfășurată în perioada 4-5 iulie 2024 la sediul societăților Dendrio și Dataware, fiecare dintre societăți au transmis punctul de vedere cu privire la informațiile confidențiale cuprinse în documentele ridicate de inspectorii de concurență, iar acest punct de vedere reprezintă o etapă standard în cadrul procedurii de investigație.

Astfel, până la data prezentului raport nu a fost comunicat vreun raport de investigație sau o poziție oficială a Consiliului Concurenței către Dendrio sau Dataware, autoritatea de concurență aflându-se încă într-o fază incipientă de analiză a informațiilor selectate în cadrul inspecțiilor inopinate. În absența unei poziții oficiale emise de autoritatea de concurență sub forma unui raport de investigație, nu există vreo prezumție privind o potențială încălcare a normelor de concurență.

În mod uzual investigațiile Consiliului Concurenței sunt de durată mai lungă (în medie între 2 și 4 ani, depinzând de numărul de părți implicate și de volumul de informații ce trebuie procesate de echipa de investigație).

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 direct 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.

NOTA 32. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

a) Bazele consolidării

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

Situațiile financiare consolidate prezintă rezultatele societății și ale filialelor sale („Grupul”) ca și cum ar forma o singură entitate. Prin urmare, tranzacțiile între societăți și soldurile între societățile din grup sunt eliminate în totalitate. Situațiile financiare consolidate includ rezultatele combinării de afaceri prin metoda de achiziție. În situația poziției financiare, activele, datoriile și datoriile contingente identificabile ale achizitorului sunt recunoscute inițial la valorile lor juste la data achiziției. Rezultatele operațiunilor achiziționate sunt incluse în situația consolidată a rezultatului global de la data obținerii controlului. Filialele sunt deconsolidate de la data la care controlul încetează.

b) Interese care nu controlează

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

c) Entități asociate

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

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

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

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

d) Fondul comercial

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

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

BITTNET SYSTEMS SA SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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

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

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

e) Recunoașterea veniturilor

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

Servicii de training

Veniturile din servicii de training includ accesul experților la tehnologie prin predarea competențelor IT, de la cele de bază (de ex.: Microsoft Office Suite) până la cele mai avansate (Cloud, DevOps, Cybersecurity). Portofoliul de business training conține management de proiect, managementul serviciilor IT, business intelligence, CRM, ERP, Agile etc. Bittnet oferă o gamă variată de cursuri IT. Fiecare curs poate fi susținut în două moduri flexibile: intensiv (5 zile pe săptămână, 8 ore pe zi) sau format mixt (cursuri de 2/4/6 ore, în funcție de nevoia clientului). Fiecare student primește acces la echipament dedicat, curriculum oficială, precum și la examene online și offline.

Veniturile sunt recunoscute la un moment specific, la finalizarea training-ului ca urmare a îndeplinirii obligației de executare.

Servicii de integrare soluții IT, mărfuri și licențe

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

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute în perioada în care au fost prestate și în corespondență cu stadiul de execuție. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrări și orice alte operațiuni care nu pot fi considerate livrări de bunuri.

Stadiul de execuție al lucrării se determină pe bază de situații de lucrări care însoțesc facturile, procese-verbale de recepție sau alte documente care atestă stadiul realizării și recepția serviciilor prestate.

În cazul în care prețul de vânzare include o valoare distinctă, specificată contractual, destinată prestării ulterioare de servicii (cum este cazul veniturilor din vânzarea serviciilor de garanție producător), acea sumă este amănăată (contul 472 "Venituri înregistrate în avans") și recunoscută ca venit pe parcursul perioadei în care se prestează serviciile, dar nu mai târziu de încheierea perioadei pentru care a fost contractată prestarea ulterioară de servicii. În contrapartidă, cheltuielile aferente sunt amănate (contul 471, "Cheltuieli înregistrate în avans") și recunoscute pe aceeași perioadă în care se prestează serviciile.

Veniturile din vânzarea de mărfuri și licențe sunt recunoscute atunci când clientul obține controlul asupra activelor transferate. Grupul vinde mărfuri și licențe în cadrul soluțiilor complexe de infrastructuri IT (cum ar fi: rețele de date, storage block & file, storage area network, soluții de recuperare în caz de dezastru și continuarea funcționării afacerii, software forensic și soluții de securitate de comunicații, procesare date, sisteme de securitate fizică) de la venditori cu care are încheiate parteneriate la cele mai înalte standarde, precum Fujitsu, Cisco, Brocade, Dell, HP, Xerox sau Microsoft, Google, Amazon Web Services.

Obligații de executat și metodologia recunoașterii veniturilor

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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

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

În cazul în care prețul de vânzare include o valoare distinctă, specificată contractual, destinată prestării ulterioare de servicii (cum este cazul veniturilor din vânzarea serviciilor de garanție producător), acea sumă este amanată (contul 472 "Venituri înregistrate în avans") și recunoscută ca venit pe parcursul perioadei în care se prestează serviciile, dar nu mai târziu de încheierea perioadei pentru care a fost contractată prestarea ulterioară de servicii. În contrapartidă, cheltuielile aferente sunt amânate (contul 471, „Cheltuieli înregistrate în avans”) și recunoscute pe aceeași perioadă în care se prestează serviciile.

Determinarea prețului tranzacției

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

Alocarea sumelor către obligații de executat

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

Costurile obținerii contractelor

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

f) Subvenții

Subvențiile se recunosc când există suficientă siguranța că Grupul va respecta condițiile impuse de acordarea lor și subvențiile vor fi primite.

Subvențiile pentru active, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, se înregistrează în contabilitate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanț ca venit amânat. Venitul amânat se înregistrează în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subvențiile care compensează Grupul pentru cheltuielile efectuate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic în aceleași perioade în care sunt recunoscute cheltuielile și se prezintă în contul de profit și pierdere ca elemente de ale venituri din exploatare.

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

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

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

h) Solduri și tranzacții în valută

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

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

i) Active financiare

Politica contabilă a Grupului pentru clasificarea activelor financiare este următoarea.

Cost amortizat

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

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

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

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

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

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

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

Active financiare la valoarea justă

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

j) Datorii financiare

Politica contabilă a Grupului pentru clasificarea datoriilor financiare este următoarea:

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

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

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

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

k) Plăți bazate pe acțiuni (SOP)

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

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

l) Leasing

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

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

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

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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

m) Imobilizări necorporale achiziționate extern

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

n) Imobilizări corporale

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

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

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

o) Stocuri

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

p) Provizioane

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

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

q) Beneficiile angajaților

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

r) Impozit pe profit curent și amânat

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

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

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

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

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

- Trebuie de terminat dacă tratamente fiscale incerte ar trebui să fie luate în considerare separat, sau împreună ca un grup, în funcție de abordarea care oferă previziuni mai bune despre rezoluție;
- Să se stabilească dacă este probabil ca autoritățile fiscale să accepte tratamentul fiscal incert; și
- Dacă nu este probabil ca tratamentul fiscal incert să fie acceptat, să fie măsurată incertitudinea fiscală în funcție de suma cea mai probabilă sau valoarea preconizată, în funcție de orice metodă prezice mai bine soluționarea incertitudinii. Măsurarea trebuie să se bazeze pe presupunerea că fiecare dintre autoritățile fiscale va examina sumele pe care au dreptul să le examineze și au cunoștințe complete cu privire la toate informațiile conexe la efectuarea acestor examene.

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

NOTA 33. CONFLICTUL RUSIA - UCRAINA

I. Conflictul Rusia - Ucraina

Invazia Ucrainei de către Federația Rusă și răspunsul global ulterior la aceste acțiuni militare ar putea avea un impact semnificativ asupra unor societăți, în special societăți cu operațiuni fizice pe teritoriul Ucrainei, Rusiei și Belarusului, dar și entități cu interese indirecte (de ex. cele care au furnizori și clienți, investiții și creditori, cu operațiuni pe teritoriul acestor țări). De asemenea, sancțiunile impuse guvernului rus, entităților ruse și persoanelor ruse în multe jurisdicții ar putea să afecteze societățile, cum ar fi prin pierderea accesului la resurse financiare și comerț, dar și prin efectele colaterale ale sancțiunilor asupra prețurilor la nivel mondial (de ex. petrol, gaze naturale și alte produse derivate din petrol). Efectele conflictului sunt pe scară largă și evoluează rapid. Societățile care nu au operațiuni în Rusia și Ucraina ar putea în continuare să fie afectate de conflict, efectele incluzând, dar nefiind limitate la:

- Distrugerea, confiscarea sau abandonul proprietății tangibile, dar și intangibile;
- Sancțiuni impuse asupra unei societăți care pot impacta abilitatea ei de a opera (de ex. accesul la fonduri, sisteme bancare, etc.);
- Sancțiuni impuse asupra clienților unei societăți, care îi pot impacta abilitatea de a vinde bunuri și servicii și de a colecta datorii;
- Sancțiuni impuse asupra furnizorilor unei societăți, care îi pot impacta abilitatea de a obține materii prime, bunuri și servicii, sau care îi pot crește indirect costurile de obținere a acestor elemente din surse alternative;
- Sancțiuni impuse asupra creditorilor și/sau băncilor unei entități, care îi pot limita capacitatea de a accesa fonduri și credite;
- Schimbări în abordarea clienților și consumatorilor cu privire la societăți cu legături cu Rusia, Belarus sau alte jurisdicții legate de Federația Rusă, care ar putea reduce cererea cu privire la produsele societăților respective;
- Schimbări în apetitul la risc care pot conduce la situația în care creditorii și investitorii își retrag suportul financiar pentru societăți cu legături cu Rusia, rezultând într-un risc de lichiditate crescut și/sau îndoieli cu privire la continuitatea activității respectivelor societăți;
- Volatilitatea în prețurile instrumentelor financiare și mărfurilor, incluzând petrolul, gazele naturale, alte produse derivate din petrol și minerale, dar și volatilitatea în ratele de schimb valutar.

Pe baza informațiilor disponibile până la acest moment, Conducerea Grupului nu a identificat riscuri potențiale concrete legate de conflictul Rusia – Ucraina și astfel, la acest moment nu se așteaptă la un impact semnificativ în ceea ce privește derularea operațiunilor curente. Expunerea directă a Grupului către terțe părți afectate de sancțiunile impuse de la initierea conflictului (clienți, furnizori, instituții bancare cu care Grupul colaborează, care să fi fost afectate în mod direct de sancțiuni) nu există. Expunerea indirectă (clienți, furnizori cu care Grupul colaborează, cu legături cu terțe părți afectate de sancțiuni, precum și riscuri legate de volatilitatea viitoare a prețurilor mărfurilor sau a ratelor de schimb valutar) este necuantificabilă, Conducerea Grupului neprimind până la acest moment niciun semn cu privire la vreun impact semnificativ asupra activității Grupului.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar 2025
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

I. Semnarea unui acord pentru vânzarea unei companii din grup

În linie cu strategia de valorificare a activelor anunțată încă de la începutul anului, emitentul a semnat un acord de tipul termsheet neangajant pentru vânzarea părților sociale ale Elian Solutions către un investitor străin. În situația în care tranzacția ar ajunge la o finalizare, prețul tranzacției ar fi cuprins între 6,4 și 8 milioane euro (pentru preluarea a 100% din Elian Solutions) în funcție de performanța financiară a companiei din anul 2026.

II. Prelungirea și suplimentarea unui produs de creditare bancară

În luna februarie 2026 compania Elian Solutions, parte din grupul Bittnet a prelungit produsul de tip plafon revolving (overdraft) contractat de la Unicredit Bank. Noua scadența a plafonului este luna februarie 2027. Odata cu prelungirea a fost majorată și valoarea plafonului de la 1,6 milioane lei la 2,6 milioane lei. Produsul este folosit de Elian pentru finanțarea capitalului de lucru.

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [75] au fost aprobate și semnate la data de 27 martie 2026.

Mihai Logofătu

Adrian Stănescu

Director General

Director Financiar