

Transcriere Teleconferință Prezentarea rezultatelor financiare preliminare 2025, Bitnet Group

data:04.03.2026

Mihai Logofătu, CEO Bittnet group:

Bună dimineața și vă mulțumim pentru participarea la teleconferința dedicată prezentării rezultatelor financiare preliminare pentru anul 2025.

Punem la dispoziția investitorilor noștri, pe lângă rapoartele publicate pe toate canalele oficiale și comunicările directe cu acționarii abonați la newsletter, acest instrument pentru a avea înregistrată sesiunea în care prezentăm aceste rezultate.

Astăzi discutăm despre rezultatele preliminare ale anului 2025.

Rezultate consolidate, imagine de ansamblu: La o primă vedere:

- Cifra de afaceri: 394 milioane lei (rezultate consolidate, neauditate, preliminare), în scădere cu 2% față de 2024
- Marja brută: 61 milioane lei, minus 17% față de 2024
- Profit operațional: 1,6 milioane lei, comparativ cu 12,6 milioane lei în 2024
- Rezultat net: -5,2 milioane lei

Rezultatul net negativ este influențat de o pierdere financiară de -7,1 milioane lei, care include:

- Reevaluarea deținerilor nemonetare într-o companie listată pe bursă (Softbinator, simbol CODE): -2,1 milioane lei
- Pierderi din diferențe de curs valutar: -1 milion lei

Aceasta este imaginea de ansamblu a rezultatelor consolidate.

Evoluția pe semestre:

Am publicat o analiză comparativă între semestrul 1 și Semestrul 2, atât pentru 2025, cât și în raport cu 2024, la nivelul principalilor indicatori financiari: cifră de afaceri, marjă brută, EBITDA și profit operațional.

Se observă o diferență semnificativă între prima și a doua parte a anului, cu o sezonalitate mult mai accentuată în semestrul 2, în special în ultimul trimestru: aspect comunicat investitorilor pe parcursul anului.

Prima parte a anului (Semestrul 1) a fost slabă la nivel consolidat. În semestrul 2 am înregistrat un rezultat foarte bun, probabil cel mai bun semestru 2 din istoria noastră, însă insuficient pentru a compensa integral performanța redusă din prima jumătate a anului.



În mod obișnuit, sezonalitatea este concentrată în semestrul 2, dar istoric vorbind, prima parte a anului genera (până în 2025) aproximativ 35-45% din rezultate. În 2025, peste 65% din rezultate au fost generate în a doua parte a anului.

Indicatorii de profitabilitate arată o diferență accentuată în 2025 comparativ cu 2024, cum se poate vedea și în slide-ul acesta.

Structura grupului:

În 2025 am continuat direcția asumată de simplificare și integrare a operațiunilor.

În prezent, Grupul Bittnet este structurat în trei piloni de afaceri:

1. Infrastructură digitală
2. Educație
3. Platforme digitale și software

Pilonul de infrastructură digitală (Dendrio)

Cea mai mare companie a grupului, Dendrio, a avut o evoluție negativă în 2025 față de 2024.

Anul a fost marcat de evenimente politice și geopolitice care au determinat întârzieri semnificative în contractarea și livrarea de proiecte, în special în sectorul public. Ponderea proiectelor din sectorul public rămâne peste 50% din cifra de afaceri a clusterului Dendrio.

Proiectele, inclusiv cele cu finanțare europeană, au fost înghețate timp de 5-6 luni în 2025 și s-au reluat abia în august-septembrie. Timpul disponibil pentru livrare și facturare a fost redus.

Impactul negativ din prima parte a anului nu a putut fi recuperat integral în semestrul al 2-lea.

Partea pozitivă este că:

- Am ajustat activitatea și costurile fixe
- Am păstrat competențele-cheie
- Am construit un pipeline sănătos pentru 2026 și backlog

Backlog reprezintă contracte semnate sau care sunt în procedură de semnare

Pipeline reprezintă acele proiecte la care lucrăm activ, ponderate cu probabilități de succes (câștig)



Pilonul de Educație IT

Anul 2025 a fost unul pozitiv, marcând o revenire semnificativă a business-ului și a profitabilității.

Reamintim că anii 2023 și 2024 au fost ani dificili pentru sectorul educației IT.

Măsurile de ajustare, re poziționarea portofoliului și inițiativele lansate au condus la:

- Creștere în 2025 versus 2024
- Backlog solid de contracte aflate în livrare la final de an
- Perspective ca 2026 să fie cel mai bun an din istoria diviziei de Educație IT a Bittnet

Se observă, de asemenea, o creștere a proiectelor cu finanțare europeană din sectorul public.

Pilonul de Platforme digitale și software

Acest pilon a livrat constant rezultate în ultimii ani, cu creștere anuală de tip double-digit (creștere cu două cifre) aproximativ 20% yoy.

Acest pilon include două companii:

1. Implementare de soluții ERP bazate pe Microsoft Business Central de către ELIAN
2. Dezvoltare software custom și produse digitale proprii de către NENOS

În 2025:

- Au fost livrate primele produse bazate pe agenți AI
- Produsele sunt utilizate atât intern, cât și de clienți externi
- Există produse disponibile în model de subscripție

Este un domeniu explorat încă din 2022, odată cu investiția în această zonă (Nenos) iar integrarea AI în business se face gradual.

Indicatorii financiari ai acestui pilon au înregistrat creșteri la aproape toate capitolele dar mai ales:

- Cifra de afaceri
- Marja brută
- EBITDA
- EBIT

Pentru 2026 anticipăm o evoluție pozitivă, susținută de:

- Creșterea ponderii veniturilor recurente
- Pipeline și backlog în creștere la finalul lui 2025



- Poziționare bună în piață
- Orientare către proiecte mai complexe și cu impact mai mare pentru clienți

Concluzii

Anul 2025 a fost un an dificil la nivel consolidat.

Impactul negativ provine în principal din performanța Dendrio, care reprezintă 87% din veniturile (afacerile) consolidate ale grupului Bittnet. Evoluția acestei companii influențează decisiv rezultatele grupului, așa cum s-a întâmplat și în 2024 când impactul a fost unul pozitiv.

Celelalte divizii au avut o evoluție bună, creștere.

La final de 2025 și început de 2026, ne aflăm într-o poziție pozitivă din perspectiva dimensiunii pipeline-ului și backlog-ului.

Venim în fața acționarilor cu o propunere de buget în creștere double-digit, în pofida unui context de piață volatil și marcat de incertitudini pentru 2026. Mai multe detalii despre bugetul indicativ 2026 regăsiți în raportul aferent rezultatelor preliminare publicat la finalul lunii februarie.

Dacă sunt întrebări, suntem aici.

Înregistrarea va fi disponibilă ulterior. Ne puteți scrie la adresa de e-mail dedicată relației cu investitorii: investors@bittnet.ro.

Pe site-ul dedicat investitorilor, investors.bittnet.ro, veți găsi și un companion bazat pe AI, care completează eforturile echipei de Relații cu Investitorii.

Tot pe site veți găsi datele calendaristice pentru următoarele evenimente:

- Adunarea Generală (29.04.2026)
- Ziua Investitorului Bitnet (07.04.2026)

Vă mulțumesc pentru prezență!

