

BITTNET SYSTEMS SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTRULUI FINANȚELOR PUBLICE
NR. 2844/2016 PENTRU APROBAREA
REGLEMENTĂRILOR CONTABILE, CU
MODIFICĂRILE ULTERIOARE ("OMFP NR.
2844/2016"), PENTRU 6 LUNI ÎNCHEIATE LA
30 Iunie 2026

CUPRINS

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE.....	4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	5
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	6
NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE	7
NOTA 2. BAZA ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE	9
NOTA 3. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE	10
NOTA 4. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIEȚII.....	11
NOTA 5. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ.....	13
NOTA 6. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE.....	14
NOTA 7. TITLURI DE PARTICIPARE	15
NOTA 8. ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTĂ.....	18
NOTA 9. CAPITALURI ȘI REZERVE	19
NOTA 10. OBLIGAȚIUNI.....	23
NOTA 11. INFORMAȚII PRIVIND RELAȚIILE CU PARȚILE LEGATE.....	26
NOTA 12. DATORII CONTINGENTE.....	27
NOTA 13. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI.....	29

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL

	Note	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Venituri din contracte cu clienții	[4]	32,771,491	5,093,374
Costul vânzărilor		(25,260,256)	(2,422,736)
Marja brută		7,511,235	2,670,639
Alte venituri		4,793	30,617
Cheltuieli vânzare		(1,800,200)	(1,691,229)
Cheltuieli generale și administrative		(3,019,442)	(7,967,560)
Câștig / (pierdere) titluri puse în echivalență		155,354	(119,749)
Venituri financiare	[6]	13,596,736	2,970,208
Cheltuieli financiare	[6]	(2,467,470)	(2,555,761)
Profit brut		13,981,006	(6,662,834)
Impozit pe profit		(288,450)	652,452
Profit net		13,692,556	(6,010,382)

Situațiile financiare de la pagina [3] la pagina [29] au fost aprobate și semnate la data de 28 august 2026.

Mihai Logofătu

Director General

Adrian Stănescu

Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

	Note	30 iunie 2026	31 dec 2025
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale		6,302,926	6,270,757
Imobilizări corporale		340,876	402,772
Drepturi de utilizare		6,795,586	5,655,730
Titluri de participare	[7]	61,653,038	66,533,285
Alte imobilizări financiare		31,710,535	40,216,341
Impozit amânat		2,451,648	2,628,265
Total active imobilizate		109,254,609	121,707,150
Active circulante			
Stocuri		-	166,465
Servicii în curs de execuție		838,249	2,913,097
Creanțe comerciale		4,928,681	5,938,087
Alte creanțe		26,586,007	7,243,788
Active financiare la valoarea justă	[8]	1,467,202	3,459,404
Numerar și echivalente		3,380,247	4,822,633
Total active circulante		37,200,386	24,543,472
TOTAL ACTIVE		146,454,995	146,250,622
CAPITALURI ȘI DATORII			
Capital social		63,417,671	63,417,671
Prime de emisiune		31,934,768	31,934,768
Alte elemente de capitaluri proprii		(15,237,955)	(15,237,955)
Rezerve		1,442,164	1,442,164
Rezultat reportat		21,869,744	8,177,188
Total capitaluri și rezerve	[9]	103,426,392	89,733,837
Datorii pe termen lung			
Obligațiuni	[10]	16,318,368	21,194,200
Împrumuturi bancare		-	-
Datorii Leasing		8,432,357	9,829,790
Impozit amanat		-	-
Total datorii pe termen lung		24,750,725	31,023,990
Datorii curente			
Obligațiuni	[10]	5,136,085	10,475,771
Împrumuturi bancare		-	-
Datorii Leasing		4,040,226	3,863,814
Datorii privind impozitul pe profit		-	-
Datorii contractuale		69,229	265,014
Datorii comerciale		8,468,314	9,768,323
Alte datorii		458,193	1,014,043
Provizioane		105,831	105,831
Total datorii curente		18,277,878	25,492,796
Total datorii		43,028,603	56,516,786
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII		146,454,995	146,250,622

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Profit brut	13,981,006	(6,662,834)
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	1,147,837	1,203,960
Beneficii acordate angajaților SOP	-	311,804
Provizioane	-	4,076,647
Cheltuieli privind dobânzile și alte costuri financiare	1,797,885	1,916,481
Cheltuieli privind dobânzile aferente datoriilor de leasing	331,727	418,161
Venituri din dobândă și alte venituri financiare	(1,489,442)	(1,715,607)
Câștig/Pierdere plasamente titluri	(12,107,293)	(1,254,597)
Câștig/Pierdere titluri puse în echivalență	(155,354)	119,749
Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant	3,506,366	(1,586,236)
Variația soldurilor conturilor de creanțe	2,810,695	1,351,009
Variația soldurilor conturilor de stocuri	166,464	55
Variația soldurilor conturilor de datorii	(2,051,644)	(1,435,881)
Numerar generat din exploatare	4,431,881	(1,671,054)
Impozit pe profit plătit	(111,833)	-
Numerar net din activități de exploatare	4,320,048	(1,671,054)
Activități de investiții:		
Plăți pentru achiziționarea de interese de participare	(4,050)	-
Încasări din vânzarea de interese de participare	-	6,125,000
Împrumuturi acordate entităților legate	6,053,255	(17,908,940)
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(2,078,193)	(856,275)
Încasări din alte active financiare	1,549,636	-
Dividende încasate	847,239	1,473,685
Dobânzi încasate	1,854,256	1,489,302
Numerar net din activități de investiție	8,222,143	(9,677,227)
Activități de finanțare:		
Achiziții acțiuni proprii	-	(233,815)
Rambursări din emisiunea de obligațiuni	(10,804,868)	-
Dobânzi datorii leasing	(331,727)	(418,161)
Plăți datorii leasing	(1,639,448)	(1,641,076)
Dobânzi plătite	(1,208,535)	(1,283,169)
Numerar net din activități de finanțare	(13,984,577)	(3,576,221)
Creșterea netă a numerarului și echivalențelor de numerar	(1,442,386)	(14,924,502)
Numerar și echivalențe de numerar la începutul exercițiului financiar	4,822,633	15,329,850
Numerar și echivalențele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	3,380,247	405,348

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII

	Capital social	Prime de emisiune	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capitaluri
31 decembrie 2024	63,417,671	31,934,768	(12,156,041)	1,442,164	8,126,201	92,764,764
Rezultat net	-	-	-	-	(6,010,382)	(6,010,382)
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	(6,010,382)	(6,010,382)
Majorare capital social	-	-	-	-	-	-
Achiziții acțiuni proprii	-	-	(233,815)	-	-	(233,815)
Vânzări acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	311,804	-	-	311,804
Repartizare rezervă legală	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2025	63,417,671	31,934,768	(12,078,052)	1,442,164	2,115,819	86,832,371
31 decembrie 2025	63,417,671	31,934,768	(15,237,955)	1,442,164	8,177,188	89,733,837
Profit net	-	-	-	-	13,692,556	13,692,556
Alte elemente ale rezultatul global	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global	-	-	-	-	13,692,556	13,692,556
Majorare capital social	-	-	-	-	-	-
Achiziții acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Vânzări acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Beneficii acordate angajaților SOP	-	-	-	-	-	-
Repartizare rezervă legală	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2026	63,417,671	31,934,768	(15,237,955)	1,442,164	21,869,744	103,426,392

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 1. INFORMAȚII GENERALE

Activitățile operaționale

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

	<u>30 iunie 2026</u>	<u>31 decembrie 2025</u>
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%
Dendrio Accelerate	96,5%	-
Bittnet Training	100%	100%
Elian Solutions (*)	-	61,69%
Elian Development Systems, deținută 100% de Elian Solutions (*)	-	61,69%
Nenos Software	60,97%	60,97%
Nonlinear	60%	60%
MBD Capital	100%	-
(*) Grupul a vândut integral participația deținută în Elian Solutions (și subsidiara sa Elian Development Systems) în Iunie 2026		

INTERESE MINORITARE

E-Learning Company	23%	23%
Digital Intelligence Partners, deținută de Dendrio Solutions	23,35%	23,35%

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

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

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

Conducerea Societății

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. Astfel componența Consiliului de Administrație la data 31.03.2026 era următoarea:

- 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) **BĂNICĂ ALINDA** – administrator interimar neexecutiv a fost numită în această funcție de către membrii Consiliului de Administrație după demisia dlui. Anghel Lucian Claudiu. Dna Bănică nu deține acțiuni ale Emitentului;
- 3) **Marketing Expert Consulting SRL** reprezentată prin **TUDOR ADINEL** – administrator neexecutiv. Dl. Tudor Adinel deține un număr de 95.000 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 individuale neauditate ale Emitentului au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”), și în conformitate cu OMFP 2844/2016, cu modificări și completări, „pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară”.

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

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

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

b) Continuitatea activității

Anul 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.

În baza analizei cash flow-urilor viitoare și a analizei obligațiilor existente, precum și în baza rezultatelor anului 2025, Conducerea Societății consideră că principiul continuității activității este aplicat corespunzător în pregătirea situațiilor financiare la 30 iunie 2026.

NOTA 3. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE

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

Raționamente esențiale

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

Estimări și ipoteze

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

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

NOTA 4. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIEȚII

Veniturile din contractele cu clienții sunt detaliate în tabelul următor:

	<u>30 iunie 2026</u>	<u>30 iunie 2025</u>
Servicii de training	27,815,679	4,758,736
Soluții IT de integrare servicii, mărfuri și licențe	4,955,811	334,638
Total	<u>32,771,491</u>	<u>5,093,374</u>

Veniturile din perspectiva geografică

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

Raționamente esențiale

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

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

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

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

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

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

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

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 5. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ

Clasificarea cheltuielilor operaționale totale, după natură, este detaliată în tabelul următor:

	<u>30 iunie 2026</u>	<u>30 iunie 2025</u>
Materiale și mărfuri	311,273	102,524
Licențe revândute	3,029,987	15,742
Cheltuieli de personal	1,460,424	1,923,390
Cheltuieli cu subcontractori	1,357,654	1,432,773
Amortizare	1,147,837	1,203,960
Servicii cloud	785,669	-
Chirii	21,667	11,927
Comisioane și onorarii	141,275	130,467
Publicitate	387,638	391,081
Deplasare și transport	2,737	3,617
Asigurări	52,380	30,303
Postale și telecomunicații	18,412	18,536
Donații	29,053	28,316
Comisioane bancare	28,826	23,610
Servicii prestate de terți	21,105,094	2,593,543
Provizioane	-	4,076,647
Diverse	199,972	95,088
Total cheltuieli operaționale	<u>30,079,898</u>	<u>12,081,524</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 6. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

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

VENITURI / CHELTUIELI FINANCIARE	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Venituri din dobânzi	1,489,442	1,715,607
Venituri/cheltuieli din investiții	12,503,677	3,334,300
Venituri/cheltuieli din evaluarea titlurilor	(396,383)	(2,079,698)
Dobânzi obligațiuni emise	(1,797,885)	(1,916,481)
Dobândă Leasing	(331,727)	(418,161)
Venituri/cheltuieli nete diferențe de curs	(337,858)	(221,119)
Total	11,129,266	414,447

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 7. TITLURI DE PARTICIPARE

I. Filiale

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
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%
Dendrio Accelerate	96,5%	-
Bittnet Training	100%	100%
Elian Solutions (*)	-	61,69%
Elian Development Systems, deținută 100% de Elian Solutions (*)	-	61,69%
Nenos Software	60,97%	60,97%
Nonlinear	60%	60%
MBD Capital	100%	-

(*) Grupul a vândut integral participația deținută în Elian Solutions (și subsidiara sa Elian Development Systems) în Iunie 2026

INTERESE MINORITARE

E-Learning Company	23%	23%
Digital Intelligence Partners, deținută de Dendrio Solutions	23,35%	23,35%

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

a) Divizia de Educație

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

Tranzacții 2025

Schimbare denumire Equatorial Gaming în Bittnet Training

Ca parte a procesului de simplificare a structurii Grupului dar și din punct de vedere comercial, Equatorial Gaming, parte a pilonului Educație al grupului, a trecut printr-un proces de rebranding și i-a fost schimbată denumirea comercială, devenind astfel Bittnet Training. Schimbarea numelui a fost înregistrată în Registrul Comerțului în martie 2025.

b) Divizia de Infrastructură digitală (Cloud & Infrastructure)

Această divizie conține 4 companii (**Dendrio Solutions**, **Dendrio Innovations** (fosta Dataware Consulting), **Dendrio Technology** (fosta TopTech, care a absorbit 2Net Computer în decembrie 2024) și **Dendrio Accelerate**) ce oferă soluții complexe de IT către clienți din segmentele corporate, large corporate, enterprise și public sector din toată țara dar și din străinătate (în special CEE și SUA).

Soluțiile oferite pornesc de la infrastructură fizică de comunicații, securitate perimetrală, sisteme video, sisteme de tip digital signage și sisteme de calcul și printing și continuă cu proiectarea și implementarea arhitecturilor IT complexe de tip data center/hibride sau cloud, enterprise networking, platformelor de cyber security și implementarea platformelor software aferente, inclusiv a platformelor de colaborare (de tip modern workplace).

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

Tranzacții 2025

Vânzarea deținerii majoritare în compania IT Prepared – Mai 2025

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

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

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

Achiziție dețineră minoritară Digital Intelligence Partners (DIP)

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

c) Divizia de Produse digitale (Business applications & Software development)

Această divizie a conținut 4 companii: **Elia Solutions, Elia Development Systems (fost Kepler Management Systems), Nenos Software & Nonlinear.**

Elia Solutions

Elia Solutions & Elia Development Systems sunt specializate în furnizarea de servicii de implementare pentru soluții ERP (Enterprise Resource Planning), Microsoft Dynamics NAV. Elia este singurul partener ce deține un Gold Certificate pentru această soluție de la Microsoft în România. Soluția implementată de Elia le permite companiilor să cunoască situația stocurilor, a creanțelor și a datoriilor, să poată previziona, interalia cash-flow-ul, să urmărească producția, centrele de cost și multe altele.

Nenos Software & Nonlinear

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

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

Tranzacții 2026

Vânzarea deținerii majoritare în compania Elia Solutions (și subsidiara sa Elia Development Systems) – Iunie 2026

În luna iunie 2026 a fost semnat contractul pentru vânzarea părților sociale deținute în Elia Solutions SRL. Prețul tranzacției se ridică la 6 milioane euro (aprox 31,4 milioane lei) pentru 100% din Elia Solutions (împreună cu filiala Elia Development Systems). Emitentul a încasat la semnarea certificatului de finalizare (closing), în iulie 2026, suma de 3,3 milioane euro aferentă participatiei sale de 61,68% din Elia iar diferența de aprox. 357 mii euro va fi încasată în luna martie 2027. Prin vânzarea deținerii în Elia, Bittnet a realizat o marjă a indicatorului IRR (internal rate of return) de peste 40%.

Vânzarea Elia se încadrează în strategia anunțată a Grupului de a valorifica activele din portofoliu. Fondurile astfel obținute vor fi redirectionate pentru efectuarea de răscumpărări de acțiuni BNET.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Tranzacții 2025

Schimbare denumire Kepler Management Systems în Elian Development Systems

Ca parte a procesului de simplificare a structurii de grup, compania achiziționată la finalul anului 2023, Kepler Management Systems a trecut printr-un proces de rebranding și modificare a denumirii comerciale devenind astfel Elian Development Systems. Modificarea de nume a fost înscrisă în evidențele Registrului Comerțului în februarie 2025.

II. Titluri cu deținere minoritară

The E- Learning Company S.A.

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

	<u>30 iunie 2026</u>	<u>31 dec 2025</u>
E-Learning Company		
Sold inițial	1,170,133	1,271,853
Dividende distribuite	-	-
Câștig/(pierdere) titluri puse în echivalență	155,355	(101,720)
Impairment	-	-
Sold final	<u>1,325,488</u>	<u>1,170,133</u>

În primul semestru al anului 2026, Societatea a înregistrat prin titluri puse în echivalență partea aferentă deținerii (23%) din pierderea netă realizată de E-Learning Company în S1 2026.

NOTA 8. ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTĂ

Alte active financiare (titluri) la valoare justă

	<u>30 iunie 2026</u>	<u>31 dec 2025</u>
Softbinator Technologies SA	<u>1,467,202</u>	<u>3,459,404</u>
Total	<u>1,467,202</u>	<u>3,459,404</u>

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

	<u>Softbinator Technologies</u>
Valoare 31.12.2025	3,459,404
Intrări	-
Ieșiri	(1,595,818)
Reevaluare	<u>(396,384)</u>
Valoare 30.06.2026	<u>1,467,202</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.

Vânzare participație deținută în Softbinator Technologies

În luna mai 2026 a fost semnat contractul pentru vânzarea integrală a participației în Softbinator Technologies către cofondatorul acestuia, dl. Marius Băisan. Tranzacția se ridică la aproximativ 500 mii euro și presupune 3 tranșe de plată. Prima tranșă a fost încasată în 18.05.2026, aproximativ 1,2 mil lei iar celelalte 2 tranșe au scadențele în aprilie și decembrie 2027. Tranzacția s-a înscris în direcția strategică asumată de continuă valorificare a portofoliului de active deținute.

La data de 30.06.2026, deținerea în Softbinator Technologies a fost evaluată luând în considerare prețul per acțiune agreat de părți prin contractul de vânzare-cumpărare menționat mai sus.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 9. CAPITALURI ȘI REZERVE

Detalii privind capitalurile și rezervele Societății sunt prezentate în tabelul următor:

	<u>30 iun 2026</u>	<u>31 Dec 2025</u>
Capital social	63,417,671	63,417,671
Prime de emisiune	31,934,768	31,934,768
Alte elemente de capitaluri proprii	(15,237,955)	(15,237,955)
Rezerve legale	1,442,164	1,442,164
Rezultat reportat	8,177,188	8,126,201
Rezultat global curent	13,692,556	50,987
Total	<u>103,426,392</u>	<u>89,733,837</u>

a) Capitalul social

Capitalul social al societății mamă Bittnet Systems include doar acțiuni ordinare în valoare nominală de 0.1 LEI/acțiune.

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

Acționari și procent deținere	<u>30 iun 2026</u>	<u>31 dec 2025</u>
SIACP AGISTA INVESTMENTS S.A.	13.75%	13.75%
IMPETUM INVESTMENTS S.A.	10.17%	10.17%
Cristian Logofătu	9.14%	9.14%
Mihai Logofătu	8.77%	8.77%
Alți acționari	58.17%	58.17%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

b) Prime de emisiune

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

c) Rezerva 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

Societatea recunoaște prin alte elemente de capitaluri proprii în principal:

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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
Răscumpărări Q1 2026	-
Sold la 30.06.2026	25,369,000

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

Program răscumpărări acțiuni proprii – august 2024

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

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

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

Prețul la care se realizează răscumpararile se află în intervalul stabilit prin Hotărârea AGEA nr. 04 din 25.04.2024: prețul minim de răscumpărare 0,1 RON/acțiune (respectiv valoarea nominală a acțiunii BNET), iar prețul maxim de răscumpărare 0,25 RON/acțiune. Implementarea programului de răscumpărare se realizează din surse proprii.

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

Până la data de 31.12.2025, Grupul 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.

Raționamente esențiale – recunoașterea și evaluarea SOP

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

Societatea decontează tranzacțiile prin emiterea către deținătorii de opțiuni a unui număr de acțiuni care să echivaleze (la prețul pieței) cu valoarea financiară a opțiunii. Majorarea de capital se face prin ridicarea dreptului de preferință și în baza Deciziei Administratorului.

Ca urmare, deși într-o etapă intermediară este evaluată „datoria” cu privire la decontarea SOP, substanța economică a tranzacției este ca acestea se decontează în acțiuni. Ca urmare, Societatea a recunoscut tranzacțiile SOP ca fiind decontate în acțiuni, și a recunoscut și evaluat serviciile primite în Situația rezultatului global și creșterea corespunzătoare direct în capitalurile proprii.

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

Estimări semnificative – evaluarea SOP

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

- prețul spot la data AGA, i.e. prețul mediu ajustat pentru splitari la t-1
- 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 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):

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

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

- prețul spot la data AGOA, i.e. prețul mediu ajustat pentru splitari la t-1: 0,299
- prețul strike, i.e. prețul mediu ajustat pentru splitări la data de referință, 13.04.2023: 0,2989
- volatilitatea, conform analizei prețului zilnic al acțiunilor BNET, ajustat pentru splitări, de la listarea pe piața AeRO și până la t-1: 4,08%
- rata dobânzii fără risc, i.e. ROBOR 12M publicat la t-1: 7,25%
- maturitate: 3 ani
- numărul de acțiuni al companiei de la data acordării: 634.176.714
- procentul de diluare din Stock Option Plan: 7,5%

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

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

La data de 30.06.2026, precum și la data redactării prezentului raport, compania nu avea activ niciun plan de incentivare cu opțiuni pentru participarea angajaților la capitalul companiei.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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

	<u>30 iun 2026</u>	<u>30 iun 2025</u>
SOP 2023	-	311,804
Total	<u>-</u>	<u>311,804</u>

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 10. OBLIGAȚIUNI

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

	<u>30 iun 2026</u>	<u>31 dec 2025</u>
BNET26E	-	10,308,342
BNET27A	4,971,282	4,956,923
BNET28	9,889,583	9,861,979
BNET28A	6,428,785	6,375,298
Dobânda acumulată	<u>164,804</u>	<u>167,429</u>
Total, din care:	<u>21,454,453</u>	<u>31,669,971</u>
Partea pe termen lung	16,318,368	21,194,200
Partea pe termen scurt (dobândă)	<u>5,136,085</u>	<u>10,475,771</u>

Societatea a derulat în 2016, 2017, 2018, 2022 și 2023 oferte de obligațiuni cu scadența în 2019, 2022, 2023, 2026, 2027 și 2028 prin intermediul cărora a obținut din piața de capital o finanțare 'angajată' de peste 64 milioane lei (toate emisiunile active sunt listate la BVB).

BNET26E

În perioada 21 decembrie - 27 decembrie 2022, emitentul a derulat un plasament privat pentru emiterea de obligațiuni corporative în euro, ofertă în urma căreia au fost subscrise 20.596 de obligațiuni de către 53 de investitori persoane fizice, juridice și investitori profesionali. Suma strânsă în această rundă de finanțare prin obligațiunilor a fost de 1.961.144 EUR. Pretul de vânzare în cadrul acestei oferte, în prima zi a ofertei/perioadei subscrierii a beneficiat de o reducere, respectiv în 21.12.2022, pretul a fost redus la 95% din valoarea nominală a instrumentului, respectiv 95 euro/obligatiune. Astfel, în prima zi au fost subscrise un număr de 18.334 de obligațiuni, reprezentând o valoare de subscriere de 1.741.730 euro. Pretul de vânzare în cadrul subscrierilor efectuate în următoarele zile ale ofertei a fost de 97% din valoarea nominală, respectiv 97 euro/obligatiune. Astfel, în perioada 22.12.2022 - 27.12.2022, au fost subscrise un număr de 2.262 de obligațiuni, reprezentând o valoare de subscriere de 219.414 euro. Valoarea nominală a instrumentului BNET26E este de 100 EUR/obligatiune, iar valoarea nominală totală a emisiunii (care va fi rambursată la scadență) este de 2.059.600 EUR.

Dobânda fixă anuală este de 9% pe an și este plătită trimestrial prin mecanismul TzS și Depozitarul Central. Rambursarea sumei nominale este la 3,5 ani de la data emiterii și va avea loc la 30 iunie 2026. Obligațiunile BNET26E sunt tranzacționate pe Piața Reglementată BVB, categorie dedicată obligațiunilor corporative, la data de 07 martie 2023.

Costurile totale de emisie pentru această emisiune de obligațiuni s-au ridicat la 735.718 lei și au fost înregistrate la nivel de bilanț la data emiterii obligațiunilor, reducând astfel valoarea totală a datoriei. Costurile de emisiune sunt înregistrate pe toată durata de viață a emisiunii de obligațiuni, crescând valoarea contabilă totală a datoriei de obligațiuni.

BNET27A

În perioada 30 mai - 21 iunie 2023, Bittnet Systems a desfășurat prima ofertă publică de obligațiuni corporative la Bursa de Valori București când a oferind spre vânzare un număr maxim de 50.000 de obligațiuni corporative, negarantate, cu o valoare nominală de 100 lei, fiecare investor interesat având posibilitatea de a subscrie în intervalul de preț, între 96% și 104% din valoarea nominală a instrumentului.

În perioada ofertei au fost plasate în total 803 ordine de cumpărare, pentru 71.814 obligațiuni subscrise la prețul de închidere al ofertei de 100 lei, iar 14.393 obligațiuni subscrise la prețuri mai mari decât prețul ofertei. Conform Prospectului de Ofertă, alocarea de acțiuni pentru subscrierile acceptate (plasate la prețul de ofertă și la prețuri superioare) s-a făcut pro-rata, indicele de alocare fiind de 0,5799993040. Au fost anulate ordinele de subscriere la prețuri mai mici decât prețul de emisiune.

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Data tranzacției a fost 24 iunie 2024, iar data decontării tranzacției a fost 26 iunie 2024. În urma stabilirii prețului de închidere a ofertei la 100 lei/obligațiune, emisiunea BNET27A constă într-un număr de 50.000 de obligațiuni cu o valoare nominală totală de 5.000.000,00 de lei.

Dobânda este fixată la 10% pe an, plătită trimestrial prin Depozitarul Central. Scadența emisiunii este de 26 iunie 2027. La 19 iulie 2023, obligațiunile BNET27A au început să se tranzacționeze pe Piața Reglementată administrată de BVB.

Costurile totale de emiterie pentru această emisiune de obligațiuni s-au ridicat la 114.873 lei și au fost înregistrate la nivel de bilanț la data emiterii obligațiunilor, reducând astfel valoarea totală a datoriei. Costurile de emisiune sunt ulterior alocate pe toată durata de viață a emisiunii de obligațiuni, crescând valoarea contabilă totală a datoriei de obligațiuni.

BNET28

În perioada 27 noiembrie - 12 decembrie 2023, au fost scoase la vânzare un număr maxim de 100.000 de obligațiuni corporative, negarantate, cu o valoare nominală individuală de 100 lei și o valoare nominală totală de 10.000.000 lei, fiecare investitor interesat având posibilitatea de a subscrie în intervalul de prețuri cuprins între 94% și 106% din valoarea nominală.

Un total de 530 ordine de subscriere au fost plasate în timpul perioadei de ofertă la toate nivelurile de preț, însumând un volum total de 185.602 obligațiuni. Având în vedere stabilirea de către Emitent a prețului de emisiune la valoarea nominală a obligațiunii (100 lei) și în conformitate cu prospectul de ofertă, volumele subscrise la prețuri peste prețul de emisiune au fost decontate integral la prețul de emisiune (100 lei). Astfel, volumul de 87.446 de obligațiuni reprezintă alocarea garantată în ofertă conform Prospectului de Oferta. Pentru volumul de obligațiuni subscrise la prețul de 100 lei/obligațiune (adică pentru 71.050 obligațiuni) alocarea s-a făcut pro-rata, indicele de alocare fiind de 0,1766924701, rezultând un volum de 12.554 obligațiuni. Ordinele de subscriere plasate la prețuri sub prețul de emisiune nu au fost executate.

Data tranzacției a fost 13 decembrie 2024, iar data decontării tranzacției a fost 15 decembrie 2024. În urma stabilirii prețului de închidere a ofertei la 100 lei/obligațiune, emisiunea BNET28 constă într-un număr de 100.000 de obligațiuni cu o valoare nominală totală de 10.000.000 lei.

Pe 02 februarie 2024, obligațiunile BNET28 au fost admise la tranzacționare pe Piața Reglementată administrată de BVB. Dobânda este fixată la 9,6% pe an, plătită trimestrial prin Depozitarul Central. Scadența acestei emisiuni de obligațiuni este 15 iunie 2028.

Costurile totale de emiterie pentru această emisiune de obligațiuni s-au ridicat la 248.438 lei și au fost înregistrate la nivel de bilanț la data emiterii obligațiunilor, reducând astfel valoarea totală a datoriei. Costurile de emisiune sunt ulterior alocate pe toată durata de viață a emisiunii de obligațiuni, crescând valoarea contabilă totală a datoriei de obligațiuni.

BNET28A

În perioada: 02 aprilie - 15 aprilie 2024, au fost oferite spre vânzare un număr maxim de 150.000 de obligațiuni corporative, negarantate, neconvertibile cu o valoare nominală individuală de 100 lei, fiecare investitor interesat având posibilitatea de a subscrie în intervalul de preț de: 94 lei - 106 lei, respectiv 94% și 106% din valoarea nominală a instrumentului, conform Prospectului de ofertă.

Pe parcursul perioadei de ofertă, au fost primite 501 ordine de subscriere la toate nivelurile de preț, însumând un volum total de 111.025 de obligațiuni. Având în vedere stabilirea de către Emitent a prețului de emisiune la 96 lei și în conformitate cu Prospectul de Ofertă, volumele subscrise la prețuri mai mari decât prețul de emisiune (adică la prețuri 97, 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 103, 104, 105, 106 lei împreună cu prețul de emisiune 96 ron/obligațiune) au fost decontate integral la 96 lei/acțiune. Ordinele de cumpărare plasate la prețuri mai mici decât prețul de emisiune (95 și 94 lei/obligațiune) nu au fost executate.

Data tranzacției a fost 16 aprilie 2024, iar data decontării tranzacției a fost 18 aprilie 2024. În urma stabilirii prețului de închidere a ofertei la 96 lei/obligațiune, emisiunea BNET28A constă într-un număr de 66.249 obligațiuni cu o valoare nominală totală de 6.624.90 lei, prin strângerea acestei sume de piață a emitentului. 6.359.904 lei, din cauza prețului de emisiune redus la 96 lei/obligațiune.

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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

BITTNET SYSTEMS SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 11. INFORMAȚII PRIVIND RELAȚIILE CU PARȚILE LEGATE

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

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

	<u>30 iun 2026</u>	<u>30 iun 2025</u>
Contracte management	1,792,488	2,122,358
Cheltuieli SOP	-	311,804
Total	<u>1,792,488</u>	<u>2,434,162</u>

La 30 iunie 2026 datoriile aferente contractelor de management sunt în sumă de 305,673 LEI (31 decembrie 2025: 385,123 LEI).

Împrumuturi și creanțe intragrup

Alte active financiare	<u>30 lun 2026</u>	<u>31 Dec 2025</u>
Active subînchiriere	6,923,071	7,524,144
Dendrio Solutions – împrumut	28,011,760	34,510,230
Bittnet Training – împrumut	303,436	223,035
Total	<u>35,238,266</u>	<u>42,257,409</u>

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

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

NOTA 12. DATORII CONTINGENTE

a) Riscul asociat cu schimbarea legislației și fiscalității în România

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

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

b) Scrisori de garanție bancară

La 31 decembrie 2025, Societatea avea emisă o scrisoare de garanție bancară de bună plată în valoare de 195,726 euro în favoarea One Controceni Park, aferentă contractului de chirie sediu.

c) Litigii

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

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

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

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

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

Instanța s-a pronunțat în data de 04.08.2023. Soluția pe scurt: “Admite în parte cererea, astfel cum a fost precizată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 102.627,51 lei, cu titlu de penalități de întârziere. Respinge celelalte pretenții ca neîntemeiate. Compensează în parte cheltuielile de judecată convenite fiecărei părți și, în consecință, Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 3.203,92 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată. Cu apel în 30 de zile de la comunicare. Apelul se depune la Tribunalul București - Secția a VI-a Civilă.”

În data de 04.11.2024, hotărârea a fost comunicată părților, cu drept de apel în 30 de zile de la comunicare. Reclamanta a formulat cerere de Apel înregistrată cu data de 09.12.2024, ce face obiectul dosarului nr. 30598/3/2021 (250/2025) aflat pe rolul Curții de Apel București, Secția a V-a Civilă. Cererea de apel a fost comunicată în 24.02.2025 și Grupul a răspuns cu întâmpinare în data de 10.03.2025. Curtea urmează a stabili primul termen de judecată.

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

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

Decizia Curtii de Apel București a fost comunicată la data de 23.06.2025. Prin această instanță a obligat pârata 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.

Societatea a formulat recurs la Înalta Curte de Casație și Justiție împotriva deciziei Curtii de Apel București. De asemenea, Societatea 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. Hotărârea Înaltei Curți de Casație și Justiție nr. 188/10.02.2026 a fost comunicată la data de 02.07.2026. Având în vedere că dosarul a fost repartizat pentru rejudecare către același complet care a pronunțat hotărârea casată, prin Încheierea din data de 01.07.2026 s-au admis cererile de abținere a celor doi judecători care au pronunțat decizia casată. Termenul de judecată stabilit în dosar pentru rejudecarea apelului este 09.12.2026.

Societatea a înregistrat un provizion în valoare de 105.831,42 lei în situațiile financiare de la 31.12.2025, aceasta fiind cea mai bună estimare cu privire la o ieșire de cash în urma acestei dispute.

d) Aspecte legate de mediu

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

NOTA 13. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

I. Semnarea certificatului de finalizare pentru vânzarea Elian Solutions

În data de 13.07.2026, Compania a informat investitorii despre semnarea certificatului de finalizare (closing) aferent vânzării companiei din grup Elian Solutions SRL către compania letona Digmatrix AS. Prețul tranzacției s-a ridicat la 6 milioane euro pentru 100% din Elian Solutions (împreună cu filiala Elian Development Systems) din care suma încasată de Bittnet la semnarea certificatului de finalizare a fost de 3,3 milioane euro. Componenta de preț amânat și totodată ultima tranșă aferentă Bittnet conform deținerii de 61,68% - în valoare de aproximativ 357 mii euro - va fi achitată către Bittnet în luna martie 2027.

Vânzarea Elian se încadrează în strategia Bittnet anunțată public încă din 2024 de a valorifica activele din portofoliu. Fondurile rezultate vor fi direcționate pentru efectuarea de răscumpărări de acțiuni BNET.

II. Derularea unei oferte de vânzare de obligațiuni corporative BNET31E

În perioada 24 iulie - 06 august Emitentul a derulat o nouă rundă de finanțare prin emisiune de obligațiuni. În urma subscrierilor efectuate de investitori, în perioada de ofertă publică, emitentul a setat prețul de emisiune la 95 euro/obligațiune. Astfel, emisiunea BNET31E este formată dintr-un număr de 77.230 obligațiuni cu o valoare nominală individuală de 100 euro și o valoare nominală totală de 7.723.000 euro, data de emisiune fiind 11.08.2026, data de la care dobânda de 10.6%/an va fi calculată la valoarea nominală a instrumentului. În urma derulării Ofertei BNET31E, Emitentul a ridicat o finanțare angajantă prin obligațiunile BNET31E de 7,33 milioane euro.

Obligațiunile BNET31E sunt obligațiuni corporative, garantate, denominate în euro și purtătoare a unei dobânzi fixe de 10,6% pe an, plătită semestrial prin sistemul Depozitarului Central, maturitatea fiind peste 5 ani, respectiv la data de 31.07.2031 conform Prospectului de emisiune. În această situație, ultimul cupon de plată, Cuponul 10 va fi unul fracționat, calculat pentru numărul de zile rămase între data precedentului cupon plătit (Cuponul 09) și scadența la termen a emisiunii de obligațiuni.

III. Derularea unui program de răscumpărare de acțiuni BNET

În data de 06.08.2026, Bittnet a informat investitorii și piața de capital cu privire la aprobarea de către Consiliul de Administrație a unui program de răscumpărare de acțiuni proprii BNET, derulat sub forma unei Oferte Publice de Cumpărare (OPC) prin mecanismele pieței de capital și sub rezerva aprobării de către ASF.

Oferta publică va avea ca scop răscumpărarea unui număr de 142.857.160 acțiuni ordinare, nominative, comune, dematerializate, în limita unui buget de 25.000.003 lei, ceea ce presupune un preț de răscumpărare de 0,175 lei/acțiune.

Oferta se va desfășura pe perioada a 10 zile lucrătoare și va începe în a 3-a zi lucrătoare de la data publicării Deciziei ASF de aprobare a operațiunii.

Situațiile financiare de la pagina 3 la pagina 29 au fost aprobate și semnate la data de 28 august 2026.

Mihai Logofătu
Director General

Adrian Stănescu
Director Financiar