

BITTNET SYSTEMS S.A.

RAPORTARE INTERIMARĂ CONSOLIDATĂ

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU 6 LUNI ÎNCHEIATE LA 30 Iunie
2026

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU OMFP
NR. 2844/2016 ȘI 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. ESTIMARI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE	11
NOTA 4. INFORMAȚII PE SEGMENTE DE ACTIVITATE EXCLUZÂND ACTIVITĂȚILE ÎNTRERUPTTE.....	12
NOTA 5. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIEȚII	15
NOTA 6. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ	17
NOTA 7. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE	18
NOTA 8. ACTIVITĂȚI ÎNTRERUPTTE	19
NOTA 9. COMBINĂRI DE ÎNȚREPRINDERI	20
NOTA 10. TITLURI	24
NOTA 11. CAPITALURI SI REZERVE.....	26
NOTA 12. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ	30
NOTA 13. OBLIGAȚIUNI.....	31
NOTA 14. ÎMPRUMUTURI BANCARE	34
NOTA 15. INFORMAȚII PRIVIND RELAȚIILE CU PĂRȚILE LEGATE.....	35
NOTA 16. DATORII CONTINGENTE.....	36
NOTA 17. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI	39

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL

	Note	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Activități continue			
Venituri din contracte cu clienții	[5]	126,890,296	89,865,370
Costul vânzărilor		(103,355,410)	(74,108,690)
Marjă brută		23,534,886	15,756,681
Alte venituri		132,713	781,233
Cheltuieli vânzare		(8,493,858)	(9,849,266)
Cheltuieli generale și administrative		(16,368,533)	(24,025,732)
Alte cheltuieli		-	-
Câștig / (pierdere) titluri puse în echivalență	[10]	141,956	(119,749)
Pierderi din investiții evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	[10]	(396,383)	(2,079,698)
Venituri financiare	[7]	630,262	3,123,429
Cheltuieli financiare	[7]	(4,349,925)	(4,678,096)
Profit / (pierdere) brut(ă)		(5,168,883)	(21,091,198)
Impozit pe profit		803,873	2,840,727
Profit / (pierdere) din activități continue		(4,365,009)	(18,250,471)
Activități întrerupte			
Profit / (pierdere) net(ă) din activități întrerupte		12,865,648	436,698
Profit net, din care:		8,500,639	(17,813,773)
aferent Societății-mamă		8,843,895	(17,600,959)
aferent intereselor minoritare		(343,257)	(212,814)
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total Rezultat global		8,500,639	(17,813,773)
aferent Societății-mamă		8,843,895	(17,600,959)
aferent intereselor minoritare		(343,257)	(212,814)

Raportarea financiară consolidată interimară de la pagina [3] la pagina [39] a fost aprobată și semnată la data de 28 august 2026.

Mihai Logofătu
 Director General

Adrian Stănescu
 Director Financiar

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

	Note	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
ACTIVE			
Active imobilizate			
Fond comercial		59,288,537	64,531,266
Alte imobilizări necorporale		8,224,133	8,766,895
Imobilizări corporale		4,070,335	5,330,713
Drepturi de utilizare		18,014,122	19,954,606
Titluri puse în echivalență	[10]	6,370,462	6,228,507
Alte imobilizări financiare		245,086	315,703
Impozit amânat		6,826,292	5,592,242
Total active imobilizate		103,038,967	110,719,930
Active circulante			
Stocuri		6,452,860	3,647,955
Servicii în curs de execuție		20,675,274	16,221,472
Creanțe comerciale		58,395,018	121,087,646
Alte creanțe		37,543,483	13,344,873
Active financiare la valoarea justă		1,467,202	3,459,404
Numerar și echivalente		37,621,709	116,387,622
Total active circulante		162,155,547	274,148,973
TOTAL ACTIVE		265,194,514	384,868,903
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		(31,751,172)	(31,751,172)
Rezerve		2,233,539	2,233,539
Rezultat reportat		4,381,530	(4,785,452)
Capital aferent societății mamă	[11]	70,216,337	61,049,355
Interese care nu controlează	[12]	2,536,464	5,470,151
Total capitaluri și rezerve		72,752,801	66,519,506
Datorii pe termen lung			
Obligațiuni	[13]	16,318,368	21,194,200
Împrumuturi bancare	[14]	10,624,398	13,221,973
Datorii Leasing		13,283,626	14,927,426
Total datorii pe termen lung		40,226,392	49,343,599
Datorii curente			
Obligațiuni	[13]	5,136,085	10,475,771
Împrumuturi bancare	[14]	12,078,702	12,259,422
Datorii Leasing		6,823,641	6,795,412
Dividende de plată		942	1,913,363
Datorii privind impozitul pe profit		484,829	420,835
Datorii contractuale		16,272,494	17,314,977
Datorii comerciale		98,915,020	206,283,761
Alte datorii		11,425,206	12,463,857
Provizioane		1,078,401	1,078,401
Total datorii curente		152,215,320	269,005,798
Total datorii		192,441,712	318,349,397
TOTAL CAPITALURI ȘI DATORII		265,194,514	384,868,903

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Profit net	8,500,639	(17,813,773)
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	4,930,751	5,138,631
Cheltuieli privind activele cedate	1,292	181,556
Beneficii acordate angajaților SOP	-	311,804
Provizioane	-	4,076,647
Cheltuieli aferente achizițiilor de interese de participare	-	-
Cheltuieli privind dobânzile și alte costuri financiare	3,457,648	3,711,912
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(947,765)	(2,744,366)
Venituri din dobânzi și alte venituri financiare	(679,162)	(317,686)
Câștig/Pierdere plasamente titluri	[10] (13,357,880)	(743,893)
Câștig/Pierdere titluri puse în echivalență	[10] (141,956)	119,749
Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant	1,763,566	(8,079,420)
Variația soldurilor conturilor de creanțe	46,114,495	68,369,866
Variația soldurilor conturilor de stocuri	(2,805,017)	922,195
Variația soldurilor conturilor de datorii	(105,482,988)	(91,965,290)
Numerar generat din exploatare	(60,409,944)	(30,752,649)
Impozit pe profit plătit	(249,786)	(871,045)
Numerar net din activități de exploatare	(60,659,730)	(31,623,694)
Activități de investiții:		
Plăți pentru achiziționarea de filiale/afaceri, +/- numerar achiziționat	-	(4,977,000)
Plăți pentru achiziționarea de interese minoritare	-	(5,000,000)
Încasări din vânzarea de interese de participare, +/- numerar vândut	-	5,915,316
Împrumuturi acordate entităților legate	-	100,000
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(208,038)	(877,468)
Alte investiții în active financiare	-	-
Încasări din alte investiții financiare	1,549,636	-
Dividende încasate	-	-
Dobânzi încasate	679,162	141,878
Numerar net din activități de investiție	2,020,761	(4,697,273)
Activități de finanțare:		
Încasări din emisiune de acțiuni	1,940	-
Vânzări acțiuni proprii	-	-
Răscumpărări acțiuni proprii	-	(233,815)
Trageri de împrumuturi bancare	-	-
Rambursări de împrumuturi bancare	(2,778,294)	(3,502,258)
Încasări din emisiunea de obligațiuni	-	-
Rambursări din emisiuni de obligațiuni	(10,804,868)	-
Dobânzi datorii leasing	(567,954)	(598,217)
Plăți datorii leasing	(3,140,264)	(3,276,207)
Dobânzi plătite	(2,300,344)	(2,480,384)
Dividende plătite aferente intereselor minoritare	(537,160)	(318,165)
Numerar net din activități de finanțare	(20,126,943)	(10,409,045)
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(78,765,913)	(46,730,012)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercitiului financiar	116,387,622	73,355,404
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercitiului financiar	37,621,709	26,625,392

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII

		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 2024		63,417,671	31,934,768	(28,669,257)	2,104,581	1,581,052	70,368,816	6,826,502	77,195,318
Profit net		-	-	-	-	(17,600,959)	(17,600,959)	(212,814)	(17,813,773)
Alte elemente ale rezultatul global		-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global		-	-	-	-	(17,600,959)	(17,600,959)	(212,814)	(17,813,773)
Majorare capital social BNET		-	-	-	-	-	-	-	-
Majorări capital social subsidiare		-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficii acordate angajaților SOP	[11]	-	-	311,804	-	-	311,804	-	311,804
Răscumpărări acțiuni proprii	[11]	-	-	(233,815)	-	-	(233,815)	-	(233,815)
Vânzări acțiuni proprii	[11]	-	-	-	-	-	-	-	-
Achiziții interese minoritare	[12]	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese care nu controlează	[12]	-	-	-	-	269,724	269,724	(176,146)	93,578
Repartizare dividende		-	-	-	-	-	-	(496,961)	(496,961)
30 iunie 2025		63,417,671	31,934,768	(28,591,269)	2,104,581	(15,750,183)	53,115,569	5,940,582	59,056,152
31 dec 2025		63,417,671	31,934,768	(31,751,172)	2,233,539	(4,785,452)	61,049,355	5,470,151	66,519,506
Profit net		-	-	-	-	8,843,895	8,843,895	(343,257)	8,500,639
Alte elemente ale rezultatul global		-	-	-	-	-	-	-	-
Total Rezultat global		-	-	-	-	8,843,895	8,843,895	(343,257)	8,500,639
Majorare capital social BNET		-	-	-	-	-	-	-	-
Majorari capital social subsidiare		-	-	-	-	-	-	1,920	1,920
Infiiințare Dendrio Accelerate		-	-	-	-	-	-	20	20
Beneficii acordate angajaților SOP	[11]	-	-	-	-	-	-	-	-
Răscumpărări acțiuni proprii	[11]	-	-	-	-	-	-	-	-
Vânzări acțiuni proprii	[11]	-	-	-	-	-	-	-	-
Achiziții interese minoritare	[12]	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese care nu controlează	[12]	-	-	-	-	323,087	323,087	(4,120,437)	(3,797,350)
Repartizare dividende		-	-	-	-	-	-	1,528,067	1,528,067
30 iunie 2026		63,417,671	31,934,768	(31,751,172)	2,233,539	4,381,530	70,216,337	2,536,464	72,752,801

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(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:

	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%

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 și 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.

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.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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.

b) Divizia de Infrastructură Digitală (Cloud & Infrastructure)

Această divizie conține actualmente 4 companii (**Dendrio Solutions**, **Dendrio Innovations** (fostă Dataware Consulting), **Dendrio Technology** (fostă Top Tech, 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 cybersecurity 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)

Dendrio Technology 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. Dendrio Technology are birouri deschise în Deva, Sibiu, Timisoara, Cluj-Napoca si Brasov.

Dendrio Innovations (fostă Dataware Consulting)

Dendrio Innovations 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 vendori internaționali de tehnologie.

Dendrio Accelerate

Dendrio Accelerate este o societate cu răspundere limitată constituită în luna mai 2026 de către Bittnet Systems SA ca societate fiică. Societatea are acționariatul și domeniul de activitate similare cu cele ale Dendrio Solutions, iar scopul cu care a fost înființată este acela de a livra soluții și servicii IT, cu precădere din zona de soluții de Infrastructură digitală, către clienți cu o cifra de afaceri de sub 10 milioane lei și IMM-uri.

c) Divizia de Platforme și produse digitale (Business applications & Software development)

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

Elia Solutions

ELIAN Solutions este specializată în furnizarea de servicii de implementare, dezvoltare și suport 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.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Elia Development Systems (fostă Kepler Management)

Elia Development Systems este o companie similară ca profil și afaceri cu Elia 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.

În luna iunie 2026 a fost semnat contractul pentru vânzarea părților sociale Elia Solutions SRL. Prețul tranzacției s-a ridicat la 6 milioane euro (aprox. 31,4 milioane lei) pentru 100% din Elia Solutions (împreună cu filiala detinută integral Elia Development Systems). Prin vânzarea detinerii în Elia Solutions, Bittnet realizează o marja a indicatorului IRR (internal rate of return) de peste 40%. Cumparatorul este compania letonă Digmatrix AS, un important furnizor de aplicații Microsoft pentru business și soluții IT avansate ce deservește clienți din regiunea Europei Centrale și de Est (CEE) în mod special pe segmentul de piață SME. Vânzarea Elia s-a încadrat în strategia anunțată a Grupului Bittnet de a valorifica activele din portofoliu. Fondurile astfel obținute vor fi redirecționate pentru efectuarea de răscumpărări de acțiuni BNET.

Elia Solutions și Elia Development Systems au fost deconsolidate la nivel de bilanț, la 30.06.2026, în urma vânzării integrale a participației Grupului către compania letonă Digmatrix.

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

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. Componența Consiliului de Administrație la data 30.06.2026 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 Bittnet grup și **Adrian Stănescu** – CFO, împreună cu **Cristian Hergheliegiu** – VP Tehnologie și **Cristina Rațiu** – CEO divizia Educație. Cele 4 persoane sunt identificate ca fiind management cheie din perspectiva IFRS.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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”.

Raportarea consolidată pentru **perioada de 6 luni** încheiată la **30 iunie 2026** 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.

Grupul a aplicat aceleași politici contabile și metode de evaluare în raportarea interimară ca pentru situațiile financiare anuale.

Există o serie de standarde, modificări la standarde și interpretări emise de IASB care sunt eficiente în perioadele contabile viitoare pe care Grupul a decis să nu le adopte anticipat. Grupul evaluează în prezent impactul acestor noi standarde și modificări contabile, însă nu anticipează un impact semnificativ.

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.

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.

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

c) Ciclicitatea/sezonalitatea veniturilor

Istoric, având în vedere sezonalitatea bugetelor și a modelelor de cheltuieli din sectorul IT&C din România și la nivel global, cele mai semnificative rezultate ale Bittnet au fost întotdeauna înregistrate în ultimele luni ale anului, mai exact în trimestrul 4 al fiecarui an. Orientativ, în istoria companiei, rezultatele din primele nouă luni

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

au reprezentat aproximativ 60% din cifra de afaceri a anului, iar trimestrul 4, aproximativ 40%. Acest lucru se datorează specificului clienților noștri, companii mari, foarte mari și chiar gigant, care operează cu bugete anuale.

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 – 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
- Evaluarea legată de testul de depreciere a fondului comercial

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
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 4. 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, Cloud & Infrastructure și Software development.

- **Educație** - această divizie conține 2 companii (**Bittnet Systems** și **Equatorial Gaming, rebranduită 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** - această divizie conține 4 companii (**Dendrio Solutions, Dendrio Innovations (fostă Dataware Consulting), Dendrio Technology (fostă Top Tech) 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.

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

Eliiau Solutions și Elian Development Systems sunt specializate în furnizarea de servicii de implementare pentru soluții ERP (Enterprise Resource Planning), Microsoft Dynamics 365 Business Central. Soluția implementată de Eliiau 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.

Grupul a vândut participația deținută în cele 2 companii active în zona de Business applications – Eliiau Solutions și Elian Development Systems - la finalul lunii iunie 2026.

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
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

REZULTATE OPERAȚIONALE

6 luni încheiate la 30 iun 2026	Educație	Infra Digitală	Business applications	Software	Total
Total venituri	29,373,209	100,460,400	-	3,825,306	133,658,916
Venituri între segmente	(23,454)	(5,737,423)	-	(1,007,743)	(6,768,621)
Venituri din contracte cu clienții	29,349,755	94,722,977	-	2,817,563	126,890,296
Costul vânzărilor	(21,975,014)	(80,065,076)	-	(1,315,320)	(103,355,410)
Marjă brută	7,374,742	14,657,901	-	1,502,244	23,534,886
Costuri de vânzare alocate	(1,627,860)	(6,347,985)	-	(354,072)	(8,329,917)
Alte venituri	4,793	127,896	-	24	132,713
Cheltuieli operaționale alocate	(812,433)	(9,436,258)	-	(255,986)	(10,504,677)
EBITDA pe segmente	4,939,242	(998,446)	-	892,209	4,833,005
Depreciere	(936,208)	(2,963,860)	-	(176,106)	(4,076,175)
Profit operațional per segment	4,003,034	(3,962,307)	-	716,103	756,830
Venituri financiare	7	648,223	-	-	648,230
Cheltuieli financiare	(300,248)	(3,286,060)	-	(15,421)	(3,601,728)
Alte cheltuieli					-
Cheltuieli nealocate					(2,972,215)
Profit brut din activitatea continuă	3,702,793	(6,600,143)	-	700,682	(5,168,883)
Profit brut din activitatea întreruptă			12,721,756		12,721,756

6 luni încheiate la 30 iun 2025	Educație	Infra Digitală	Business applications	Software	Total
Total venituri	5,500,875	86,588,031	-	1,951,571	94,040,477
Venituri între segmente	(47,253)	(3,711,077)	-	(416,777)	(4,175,106)
Venituri din contracte cu clienții	5,453,622	82,876,954	-	1,534,794	89,865,370
Costul vânzărilor	(2,702,506)	(70,669,036)	-	(737,148)	(74,108,690)
Marjă brută	2,751,117	12,207,918	-	797,646	15,756,681
Costuri de vânzare alocate	(1,633,137)	(8,083,468)	-	(5,248)	(9,721,852)
Alte venituri	30,617	728,884	-	21,731	781,233
Cheltuieli operaționale alocate	(965,419)	(11,846,699)	-	(325,897)	(13,138,015)
EBITDA pe segmente	183,178	(6,993,365)	-	488,232	(6,321,954)
Depreciere	(959,012)	(3,256,000)	-	(101,377)	(4,316,389)
Profit operațional per segment	(775,834)	(10,249,365)	-	386,855	(10,638,343)
Venituri financiare	9	107,233	-	-	107,242
Cheltuieli financiare	(182,979)	(3,569,530)	-	(28,626)	(3,781,135)
Alte cheltuieli					(311,804)
Cheltuieli nealocate					(6,467,157)
Profit brut din activitatea continuă	(958,803)	(13,711,662)	-	358,229	(21,091,198)
Profit brut din activitatea întreruptă			533,059		533,059

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

Costurile de vânzări nealocate, alte venituri nealocate, cheltuieli de exploatare și alte cheltuieli nealocate aparțin activității companiei listate Bittnet Systems SA (de ex. menținerea la tranzaționare a instrumentelor financiare – acțiuni și obligațiuni, cheltuieli de marketing și relația cu investitorii, cheltuieli juridice și de guvernanță corporativă, costuri de pre-achiziție de fuziuni și achiziții de companii noi) și nu pot fi alocate

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

niciuneia dintre segmentele de activitate operaționale.

ACTIVE / DATORII

30 iunie 2026	Educație	Infra Digitală	Business applications	Software	Total
Active pe segment	13,831,141	188,234,905	-	7,929,198	209,995,245
Active nealocate					55,199,269
Total Active					265,194,514
Datorii pe segment	20,529,022	149,350,265	-	1,107,488	170,986,775
Datorii nealocate					21,454,937
Total Datorii					192,441,712

31 decembrie 2025	Educație	Infra Digitală	Business applications	Software	Total
Active pe segment	17,387,292	317,780,396	16,722,066	7,031,140	358,920,894
Active nealocate					25,948,009
Total Active					384,868,903
Datorii pe segment	17,148,127	259,002,594	9,727,598	801,108	286,679,427
Datorii nealocate					31,669,971
Total Datorii					318,349,397

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
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 5. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIEŢII

Veniturile din contractele cu clienţii sunt detaliate în tabelul următor:

	30 iun 2026	30 iun 2025
Servicii de training	29,180,271	5,306,254
Soluţii IT de integrare servicii, mărfuri şi licenţe	21,410,540	20,880,399
Total	50,590,811	26,186,654
Vânzarea de mărfuri integrare IT	37,718,638	41,932,077
Licenţe	38,513,402	21,658,777
Licenţe recunoscute pe baza "netă" (*)	67,444	87,863
Vânzarea de mărfuri	76,299,485	63,678,717
Total	126,890,296	89,865,370

(*) În primul semestru din 2026, Grupul a acţionat ca şi Agent pentru vânzări totale de licenţe software în valoare de 584.494 ron (H1 2025: 976.240 ron) şi, ca atare, a recunoscut veniturile rezultate din revânzarea acestor licenţe software pe baza „netă”, i.e. marja brută rezultată în valoare de 67.444 ron (H1 2025: 87.863 ron) a fost recunoscută integral ca şi venit, cu zero costuri de vânzare.

Veniturile din perspectivă geografică

Serviciile sunt semnificativ prestate şi mărfurile livrate către entităţi din România.

Raţionamente esenţiale

Grupul a analizat prin prisma prevederilor IFRS 15 dacă acţionează în nume propriu („Principal”) în relaţia cu clienţii, respectiv dacă controlează bunurile şi serviciile promise înainte să transfere bunul sau serviciul unui client.

Analizând contractele de vânzare mărfuri (echipamente hardware şi licenţe software), Grupul Bittnet consideră că în majoritatea cazurilor are obligaţiile în nume propriu, şi deci acţionează ca „Principal” şi nu ca intermediar („Agent”). Pentru a ajunge la aceasta concluzie, Grupul a analizat procesele de comandă şi de livrare a echipamentelor şi licenţelor, momentul transferului drepturilor de către furnizor către Grup şi de la Grup către client, şi apariţia riscurilor asociate controlului.

Grupul vinde drepturile asupra mărfurilor produse de producători în combinaţie cu serviciile proprii cu valoare adăugată. Aceste servicii sunt de tipul „advisory” şi de tip „know-how” (fiind adesea guvernate şi certificate prin statutul de parteneri cu producătorii), asigurându-ne că soluţiile vândute clienţilor satisfac cerinţele specifice şi nevoile acestora. Aceste servicii sunt o parte integrantă şi esenţială a obligaţiilor asumate în faţa clienţilor, pentru că aceste servicii nu oferă o valoare separată clienţilor, şi nu sunt facturate separat. Combinaţia dintre serviciile de consultanţă calificată (pre- şi post-vânzare) şi mărfurile produse de producători este, în fapt, cea care asigură beneficiul clienţilor, sub forma unei soluţii customizate pe nevoile specifice (e.g. care asigură diverse opţiuni de upgrade si flexibilitate maximă) şi corepunzatoare din punct de vedere legal. De asemenea, şi după încheierea contractului, pe toată durata contractului Grupul este singurul punct de contact şi singurul răspunzător în faţa clientului pentru orice probleme (caz în care echipa Grupului rezolvă deficienţele şi/sau relaţionează cu producătorul pentru remedierea problemelor apărute) sau cerinţe suplimentare (e.g. software upgrade).

Chiar dacă echipamentele IT sau licenţele software vândute de Grup sunt produse de alte entităţi, promisiunea Grupului către clienţii proprii nu este de a produce acele mărfuri, ci de a le livra, iar adesea şi de a performa activităţi suplimentare precum instalarea, customizarea, combinarea, activarea, configurarea, optimizarea şi mentenanţa pe durata de funcţionare – acestea fiind elemente cheie ale obligaţiilor de executare asumate către clienţi. Din perspectiva clientului, promisiunea Grupului reprezintă o singură obligaţie de executare (i.e furnizarea unei soluţii customizate şi corespunzatoare din punct de vedere legal) iar Grupul îşi asumă riscul de executare pentru întreaga soluţie, ceea ce atestă controlul Grupului asupra

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ

pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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 transferă din mărfuri către clienți, pe măsură ce aceștia își confirmă intențiile de cumpărare.

În concluzie, Grupul face clienților o promisiune de a livra mărfurile, intră 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 agreate.

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.

Fără 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
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 6. CLASIFICAREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ

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

	<u>30 iun 2026</u>	<u>30 iun 2025</u>
Materiale și mărfuri	34,777,976	36,305,304
Licențe revândute	31,454,897	17,317,064
Cheltuieli de personal	15,225,043	18,660,834
Provizioane concedii neefectuate	-	-
Cheltuieli cu subcontractori	6,396,631	9,998,576
Amortizare	4,407,042	4,677,577
Servicii cloud	1,578,901	1,141,338
Chirii	212,133	188,449
Comisioane și onorarii	584,507	753,737
Publicitate	2,000,222	1,198,412
Deplasare și transport	547,942	200,812
Asigurări	370,929	288,801
Poștale și telecomunicații	147,283	163,497
Donații	39,079	38,316
Comisioane bancare	203,269	258,860
Servicii prestate de terți	29,323,944	10,986,576
Alte provizioane	-	4,076,647
Diverse	948,002	1,728,886
Total cheltuieli operaționale	<u>128,217,801</u>	<u>107,983,688</u>

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 7. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

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

VENITURI / CHELTUIELI FINANCIARE	<u>30 iun 2026</u>	<u>30 iun 2025</u>
Venituri din dobânzi	676,444	299,834
Venituri/(cheltuieli) din investiții	(46,181)	2,823,595
Venituri/(cheltuieli) din evaluarea titlurilor	(396,383)	(2,079,698)
Dobânzi bancare	(1,090,977)	(1,121,501)
Costuri factoring	-	(75,633)
Dobânzi obligațiuni emise	(1,797,885)	(1,916,481)
Dobândă Leasing	(502,479)	(527,678)
Venituri/(cheltuieli) nete diferențe de curs	<u>(958,584)</u>	<u>(1,036,803)</u>
Total	<u>(4,116,046)</u>	<u>(3,634,364)</u>

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 8. ACTIVITĂȚI ÎNTRERUPTTE

La final de iunie 2026, Grupul a vândut întreaga participație în Elian Solutions și subsidiara sa Elian Development Sysyems.

Rezultatele activității întrerupte la 30 iunie 2026 si respective 30 iunie 2025 sunt prezentate mai jos:

	<u>30 iunie 2026</u>	<u>30 iunie 2025</u>
Venituri din contracte cu clienții	15,637,937	14,117,838
Costul vanzărilor	<u>(12,593,014)</u>	<u>(10,309,991)</u>
Marja brută	3,044,922	3,807,847
Alte venituri	25,614	37,371
Cheltuieli vânzare	(875,215)	(617,186)
Cheltuieli generale și administrative	(3,121,306)	(2,558,958)
Alte cheltuieli	-	-
Venituri financiare	2,718	17,853
Cheltuieli financiare	<u>(155,423)</u>	<u>(153,868)</u>
Profit brut	(1,078,690)	533,059
Impozit pe profit	<u>143,892</u>	<u>(96,361)</u>
Profit net din operațiuni	(934,798)	436,698
Câștig din vânzarea activității întrerupte (Nota 17)	13,800,446	-
Profit net din activități întrerupte	<u>12,865,648</u>	<u>436,698</u>

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 9. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

Tranzacții 2026

a) Divizia de Platforme digitale & Software development

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

În luna iunie 2026 a fost semnat contractul pentru vânzarea părților sociale deținute în Elian Solutions SRL. Prețul tranzacției se ridică la 6 milioane euro (aprox 31,4 milioane lei) pentru 100% din Elian Solutions (împreună cu filiala Elian 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 Elian iar diferența de aprox. 357 mii euro va fi încasată în luna martie 2027. Prin vânzarea deținerii în Elian, Bittnet a realizat o marjă a indicatorului IRR (internal rate of return) de peste 40%.

Vânzarea Elian 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.

Activele și pasivele vândute aferente companiilor Elian Solutions și Elian Development Systems, deconsolidate la 30.06.2026, sunt prezentate mai jos:

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

	Eliau Solutions	Eliau Development	Total
Active			
Active imobilizate			
Active intangibile	169,214	10,507	179,721
Active tangibile	608,987	12,836	621,824
Drepturi de utilizare	1,683,314	502,518	2,185,832
Titluri puse în echivalență	5,950,801	-	5,950,801
Alte active financiare	580	-	580
Impozit amânat	77,533	136,421	213,954
Active imobilizate total	8,490,429	662,283	9,152,711
Active circulante			
Stocuri	113	-	113
Cheltuieli înregistrate în avans	111,289	6,152	117,441
Creanțe comerciale și alte creanțe	6,004,809	500,178	6,504,988
Active financiare la valoarea justă	-	-	-
Numerar și echivalente	775,393	475,371	1,250,764
Active circulante total	6,891,604	981,702	7,873,306
TOTAL ACTIVE	15,382,032	1,643,985	17,026,017
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi bancare	-	-	-
Datorii aferente leasingului	1,286,023	393,127	1,679,150
Datorii pe termen lung	1,286,023	393,127	1,679,150
Datorii pe termen scurt			
Împrumuturi bancare	-	-	-
Datorii aferente leasingului	594,703	169,214	763,917
Dividende de plată	-	884,794	884,794
Datorii aferente impozitului pe profit	-	(27,495)	(27,495)
Venituri în avans	-	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	3,159,867	654,213	3,814,080
Provizioane	-	-	-
Total datorii termen scurt	3,754,570	1,680,726	5,435,296
Total Datorii	5,040,593	2,073,853	7,114,446
TOTAL ACTIV NET, din care:	10,341,439	(429,868)	9,911,571
Pondere Grup în total activ net (61.69%)			(6,114,221)
Interese care nu controlează (38.31%)			(3,797,350)

Câștigul financiar realizat din vânzarea celor 2 companii Elian a fost calculat după cum urmează:

CÂȘTIG FINANCIAR DIN VÂNZAREA ELIAN SOLUTIONS & ELIAN DEVELOPMENT SYSTEMS

Valoare vânzare	19,206,595
Derecunoaștere fond comercial, net	(5,242,729)
Activul net total vândut	(6,114,221)
Ajustări capitaluri deținere Elian în Kepler (Elian Develop.)	5,950,800
Câștig financiar din vânzarea ELIAN SOLUTIONS & ELIAN DEVELOPMENT SYSTEMS	13,800,446

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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:

	<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 creanțe	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)

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Caștigul financiar realizat din vânzarea IT Prepared SRL 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 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 a achiziționat 23,35% din capitalul social și drepturile de vot ale companiei țintă.

c) Divizia de Platforme digitale & 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 devenind astfel Elian Development Systems. Modificarea de nume a fost înscrisă în evidențele Registrului Comerțului în februarie 2025.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 10. TITLURI

a) Titluri puse în echivalență

i) The E-Learning Company

	30 iunie 2026	31 dec 2025
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	1,325,488	1,170,133

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

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

ii) Digital Intelligence Partners

	30 iunie 2026	31 dec 2025
Digital Intelligence Partners SRL		
Sold inițial	5,058,374	5,000,000
Câștig/(pierdere) titluri puse în echivalență	(13,398)	58,374
Sold final	5,044,976	5,058,374

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 a achiziționat 23,35% din capitalul social și drepturile de vot ale companiei țintă.

În primul semestru al anului 2026, Grupul a înregistrat prin titluri puse în echivalență partea aferentă deținerii (23,35%) din pierderea netă realizată de Digital Intelligence Partners în S1 2026.

b) Alte active financiare (titluri) la valoare justă

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

Detalii privind evoluția titlurilor la valoare justă în cadrul primului semestru al anului 2026 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

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

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 11. CAPITALURI ȘI REZERVE

Detalii privind capitalurile rezervele Grupului 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	(31,751,172)	(31,751,172)
Rezerve legale	2,233,539	2,233,539
Rezultat reportat	(4,462,365)	1,276,523
Rezultat global curent	8,843,895	(6,061,975)
Total	<u>70,216,337</u>	<u>61,049,355</u>

a) Capitalul social

Capitalul social al societății mamă, Bittnet Systems SA, include doar acțiuni ordinare cu o 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

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

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

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

Până la data de 31.12.2024, 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.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(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 a decontat 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 s-a făcut 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, 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 AGA, 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 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 maximală 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 – 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%

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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.

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	-	311,804

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 12. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

Detalii referitoare la interesele care nu controlează sunt prezentate în tabelul următor:

Interese care nu controlează	Dendrio Solutions	Elian & Kepler	IT Prepared	Nenos & Nonline ar	Top Tech & zNet	Dataware	Dendrio Accelerate	Total
1 ianuarie 2025	1,325,359	3,728,202	777,022	240,102	187,380	568,437	-	6,826,502
Profit net	(122,029)	166,802	(103,915)	123,264	(139,082)	(137,853)	-	(212,814)
Dividende	-	-	(496,961)	-	-	-	-	(496,961)
Majorări capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Achiziții	-	-	-	-	-	-	-	-
Vânzare subsidiară	-	-	(176,146)	-	-	-	-	(176,146)
30 iunie 2025	1,203,330	3,895,004	-	363,367	48,298	430,583	-	5,940,582
1 ianuarie 2026	1,472,148	2,951,019	-	605,026	57,669	384,288	-	5,470,150
Profit net	(157,082)	(358,649)	-	229,154	(112,199)	55,541	(21)	(343,257)
Dividende	-	1,528,067	-	-	-	-	-	1,528,067
Majorări capital	-	-	-	1,920	-	-	20	1,940
Achiziții	-	-	-	-	-	-	-	-
Vânzare subsidiară	-	(4,120,437)	-	-	-	-	-	(4,120,437)
30 iunie 2026	1,315,066	-	-	836,100	(54,530)	439,829	(1)	2,536,464

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 13. 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 (incl. dobândă)	<u>5,136,085</u>	<u>10,475,771</u>

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 64 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. 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.

Emisiunea de obligațiuni BNET26E a fost rambursată integral la finalul lunii iunie 2026. Odată cu rambursarea principalului a fost achitat și ultimul cupon de plată aferent dobânzii.

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

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

ofertei. Conform Prospectului de Ofertă, alocarea de acțiuni pentru subscrierile acceptate (plasate la prețul de ofertă și la prețuri superioare) s-a făcut pro-rata, indicele de alocare fiind de 0,5799993040. Au fost anulate ordinele de subscriere la prețuri mai mici decât prețul de emisiune.

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

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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 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
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
 pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 14. ÎMPRUMUTURI BANCARE

Detalii privind împrumuturile bancare sunt prezentate în tabelul următor:

Valori în RON				30-lun-2026		31-Dec-2025	
Produs bancar	Monedă	Rata de dobândă	Maturitate	Valoarea împrumutată	Sold la data	Valoarea împrumutată	Sold la data
ProCredit (Dend Solutions)	RON	ROBOR 6M+3%	2026	4,500,000	142,294	4,500,000	973,425
BT credit investiții (Dend Solutions)	RON	ROBOR 3M+2.5%	2029	9,724,885	3,965,572	9,724,885	4,575,660
ProCredit credit investiții (Dend Solutions)	RON	ROBOR 6M+2.5%	2030	10,000,000	6,342,063	10,000,000	7,005,891
PCB împrumut termen scurt (Dend Solutions)	EUR	EURIBOR6M+2.15%	2027	5,000,000	3,538,714	5,000,000	4,214,882
ING linie de credit (Dend Solutions)	RON	ROBOR 1M+2.2%	2026	5,000,000	4,053,153	5,000,000	3,781,927
BRD linie credit (Dend Technology)	RON	ROBOR 3M+1.5%	2026	8,000,000	4,661,303	8,000,000	4,929,610
BT credit termen scurt (Dend Innovations)	RON	ROBOR3M+2.75%	2026	15,000,000	-	15,000,000	-
UniCredit linie de credit (Elian Solutions)	RON	ROBOR 3M+3%	2027	2,600,000	-	2,600,000	-
Total datorii bancare:					22,703,101		25,481,395
Termen lung:					10,624,398		13,221,973
Termen scurt:					12,078,702		12,259,422

Structura de creditare bancară a grupului este preponderent formată din 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, ING Bank, Banca Transilvania, BRD, 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, BRD și de la Banca Transilvania.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 15. 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 (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).

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 16. 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

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, Dendrio Innovations – 4,338,790.51 lei și respectiv Dendrio Technology – 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 considera ca 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).

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.”

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ

pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

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 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. 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.

Grupul 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.

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 penalități în cuantum de 4.296.351,84 lei; și
- (ii) repararea pretinsului prejudiciu în cuantum de 4.844.605 lei, constând în pierderea finanțării 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 plată penalități 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 amânat 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
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(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, termen la care instanța a amânat din nou judecarea cauzei până la data de 12.06.2026, pentru lipsa raportului de expertiză.

La termenul din 12.06.2026, cauza a fost amânată pentru comunicarea răspunsului la obiecțiuni către Idemia și IGPF, termenul următor fiind 20.11.2026.

Având în vedere stadiul actual al procedurii la data prezentului raport (august 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 aferente primului semestru din 2026.

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 Solutions și Dendrio Innovations, 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 și cererilor de informații. 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.

BITTNET SYSTEMS SA
RAPORTARE FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ
pentru 6 luni încheiate la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

NOTA 17. 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 Digmatix 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 [39] au fost aprobate și semnate la data de 28 august 2026.

Mihai Logofătu
Director General

Adrian Stănescu
Director Financiar