



# **RAPORT FINANCIAR LA 30 IUNIE 2025**

**AROBS Transilvania Software S.A.**

**Companie listată pe Segmentul Principal al Bursei de Valori București, Categoria Premium**

**Simbol: AROBS**

## CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
MESAJ DIN PARTEA CEO	4
REZULTATE FINANCIARE LA 30 Iunie 2025 LA NIVEL CONSOLIDAT	6
EVENIMENTE CHEIE ÎN T2 2025 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	8
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE	10
<i>ANALIZĂ P&amp;L CONSOLIDAT</i>	11
<i>ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT</i>	15
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT	16
BILANȚ CONSOLIDAT	17
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL	19
BILANȚ INDIVIDUAL	20
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	21
PERSPECTIVA ANULUI 2025	22
RISCURI CHEIE PENTRU S2 2025	23
DESPRE AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE	30
DECLARAȚIA CONDUCERII	33

Disclaimer: Situațiile financiare consolidate preliminare simplificate prezentate în paginile următoare au fost întocmite în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Situațiile financiare preliminare consolidate simplificate la 30 iunie 2025 sunt neauditate.

Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane lei, sunt rotunjite la cel mai apropiat număr întreg și pot conduce la mici diferențe de regularizare.

## **INFORMAȚII EMITENT**

### **INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR**

Tipul raportului	Raport semestrial – S1 2025
Conform	Anexa 14 din Regulamentul ASF nr. 5/2018
Data publicării raportului	27.08.2025
Pentru exercițiul financiar	01.01.2025 – 30.06.2025

### **INFORMAȚII DESPRE EMITENT**

Nume	AROBS Transilvania Software S.A.
Cod fiscal	RO 11291045
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J12/1845/1998
Sediu social	Str. Donath nr. 11, bl. M4, sc. 2, et. 3, ap. 28, Cluj-Napoca, Cluj, România

### **INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE**

Capital subscris și vărsat	104.555.233,00 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Segmentul Principal, Categoria Premium
Număr total acțiuni	1.045.552.330
Simbol	AROBS

### **DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI**

Număr de telefon	+40 264 202 116
Email	<a href="mailto:ir@arobsgroup.com">ir@arobsgroup.com</a>
Website	<a href="http://www.arobsgroup.ro">www.arobsgroup.ro</a> și <a href="http://www.arobs.com">www.arobs.com</a>

## MESAJ DIN PARTEA CEO

Rezultatele financiare înregistrate în primul semestru din 2025, precum și activitatea derulată în această perioadă, confirmă stabilitatea modelului nostru de afaceri, diversificat pe mai multe linii de activitate și susținut de o strategie activă de extindere internațională și de consolidare prin achiziții. Evoluția Grupului în prima jumătate a anului reflectă atât eficiența operațională și disciplina financiară, cât și capacitatea noastră de a identifica și valorifica oportunități pe piețe și segmente cu potențial ridicat.

### Performanță operațională

Profitul operațional a crescut cu 3% față de S1 2024, atingând 14,2 milioane de lei, iar EBITDA a urcat la 31,1 milioane de lei, în creștere cu 8%, cu o marjă stabilă de 14%. În plus, rezultatele operaționale au beneficiat de diversificarea portofoliului de proiecte, de contribuția companiilor achiziționate și de menținerea unei capacități ridicate de livrare pe piețele externe.

### Performanță financiară

La 30 iunie 2025, Grupul AROBS a înregistrat o cifră de afaceri de 215,4 milioane de lei, în creștere cu 4% față de aceeași perioadă a anului trecut. Profitul net s-a situat la 10,2 milioane de lei, un nivel apropiat cu cel din S1 2024, confirmând stabilitatea și capacitatea Grupului de a genera profitabilitate solidă într-un context economic provocator. Această evoluție a fost sprijinită de performanța bună înregistrată la nivelul segmentelor Produe Software (+9 milioane de lei) și Sisteme integrate (+26 milioane de lei) acestea din urmă beneficiind de implementarea unor proiecte strategice, precum cel derulat pentru Casa Națională de Pensii Publice.

La nivelul segmentului de Servicii Software, deși verticala de automotive înregistrează o scădere, observăm un potențial de creștere în zona de modernizare accelerată a platformelor software și de implementare a soluțiilor bazate pe inteligență artificială (AI). În plus, piața din Statele Unite se dovedește a fi deosebit de atractivă pentru compania noastră, atât prin dimensiunea ei, cât și prin dinamismul adoptării tehnologiilor emergente. Aceste tendințe creează premise solide pentru diversificarea portofoliului și asigurarea unei creșteri sustenabile.

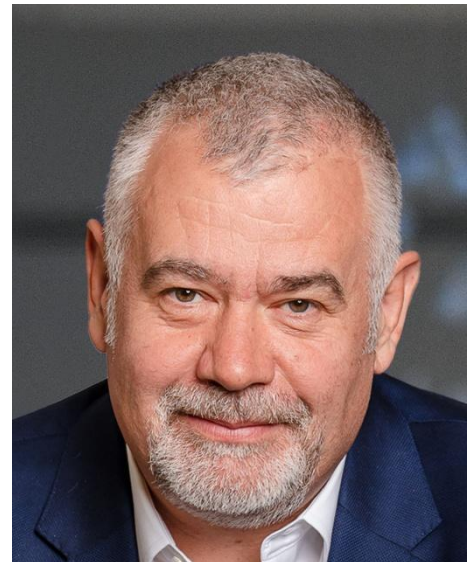
În ceea ce privește bugetul pentru 2025, la jumătatea anului, AROBS se află pe traiectoria propusă, atingând obiectivele stabilite pentru S1 2025.

### Extindere internațională și achiziții strategice

În primele șase luni din 2025, am finalizat tranzacția pentru SVT Electronics, companie specializată în dezvoltarea de soluții complete de management și analiză a datelor tahograf, prin care ne-am extins oferta de soluții inovatoare complexe pentru management de flotă, transport și logistică. Totodată, la finalul lunii iunie, ne-am consolidat semnificativ amprenta de business pe piața americană prin achiziționarea a 70% din Codingscape, companie specializată în consultanță tehnologică, design și servicii de dezvoltare software personalizat pentru clienți enterprise. În paralel, performanța grupului Infobest, achiziționat în 2024, se reflectă pe întregul prim semestru al acestui an, aceasta continuând să contribuie la performanța consolidată. Aceste achiziții creează sinergii importante, atât pentru dezvoltarea produselor software proprii, cât și pentru extinderea capacității noastre de livrare pe piețele externe.

### Proiecte strategice de digitalizare

Pe piața locală, am continuat implementarea unor proiecte strategice de digitalizare, precum proiectul pentru Casa Națională de Pensii Publice. Totodată, am continuat să participăm la licitații pentru proiecte de digitalizare, iar în luna iulie am câștigat un nou contract, ca parte a unei asocieri care va furniza și implementa un sistem informatic integrat pentru Agenția Națională pentru Ocuparea Forței de Muncă (ANOFM), finanțat prin Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR). Prin acest proiect, AROBS își consolidează rolul de partener tehnologic strategic pentru administrația publică, având o experiență vastă în dezvoltarea de sisteme informatice complexe care sprijină transformarea digitală a României și creșterea eficienței instituționale. Un alt proiect amplu este cel de digitalizare a UBB, care are ca scop eficientizarea activității și simplificarea procedurilor prin digitalizarea a 250 de procese administrative interne în beneficiul studenților și prin crearea unei registraturi electronice, precum și a unei arhive digitale.



## Perspective

Privind înainte, ne menținem angajamentul de a continua să ne extindem la nivel internațional. Integrarea rapidă și eficientă a companiilor achiziționate, alături de accelerarea investițiilor în tehnologii emergente - AI, securitate cibernetică și big data - consolidează poziția noastră de lider pe segmente de industrie cu potențial ridicat. Dezvoltarea de soluții software proprii rămâne o prioritate strategică, care dovedește că poate genera avantaj competitiv sustenabil.

Folosim AI ca un adevărat accelerator de performanță, sprijinindu-ne partenerii să își crească viteza de testare și lansare pe piață, fie că vorbim despre transformarea digitală a companiilor, dezvoltarea rapidă a unor module de produs sau valorificarea unor noi idei de afaceri. Acum câteva zile, am lansat campania „**Playbook: From Vision to MVP in One Month. AI-Powered**”, o inițiativă strategică pentru prototiparea accelerată (POC în 1 săptămână, MVP într-o lună). Oferim clienților un cadru AI-Powered pentru validarea ideilor de business, reducerea riscurilor investiționale și lansarea mai rapidă pe piață a unor produse sau inițiative de transformare digitală scalabile.

În ceea ce privește digitalizarea României, cred că viitorul acesteia depinde de o implementare riguroasă, nu doar de promisiuni. Ce vedem noi astăzi, în România, sunt sisteme IT vechi și fără interconectare, proiecte întârziate și un cloud guvernamental fără finalitate clară. Experiența Estoniei ne arată că digitalizarea se poate realiza prin investiții constante, interconectivitate în adevăratul sens al cuvântului, și testare locală înainte de scalare. România are același potențial, însă timpul nu mai e de mult de partea noastră, nu ne mai permitem pași timizi.

Succesul va depinde de stabilirea unor priorități clare, de implicarea mediului privat și a clusterelor IT în licitațiile publice, de profesionalizarea managementului proiectelor de digitalizare și de responsabilitate în utilizarea banului public. Antreprenorii din IT și tehnologie au nevoie de predictibilitate și reguli clare, iar statul trebuie să transmită semnale de încredere mediului de afaceri.

În cadrul AROBS suntem pregătiți să contribuim decisiv la digitalizarea României, prin expertiza acumulată în peste 25 de ani în proiectele publice și private și prin soluțiile inovatoare pe care le dezvoltăm. Nu trebuie să reinventăm roata: soluții există deja, funcționează în UE și America de Nord, iar România are resursele și cunoștințele necesare.

Închei prin a mulțumi echipei AROBS pentru profesionalism și dedicare, partenerilor pentru colaborare și încredere, și investitorilor pentru susținerea continuă. Vă invit să parcurgeți raportul aferent primului semestru din 2025 și să participați la teleconferința noastră din 1 septembrie 2025, ora 15:00 (ora României), unde vom discuta despre performanța AROBS în primul semestru din 2025.

Pentru întrebări suplimentare, nu ezitați să ne contactați la [ir@arobsgroup.com](mailto:ir@arobsgroup.com).

Voicu Oprean

## REZULTATE FINANCIARE LA 30 IUNIE 2025 LA NIVEL CONSOLIDAT



**215 milioane de lei**

CIFRA DE AFACERI

**+4% vs. S1 2024**



**31 milioane de lei**

EBITDA

**+8% vs. S1 2024**



**14 milioane de lei**

PROFIT OPERAȚIONAL

**+3% vs. S1 2024**



**10 milioane de lei**

PROFIT NET

MARJĂ PROFIT NET 5%

**-5% vs. S1 2024**



**218 milioane de lei**

DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI



## TELECONFERINȚĂ REZULTATE S1 2025

**01.09.2025 | 15:00**

Vă invităm să participați la teleconferința trimestrială, alături de conducerea AROBS, pentru a discuta despre performanța din primul semestru din 2025, precum și despre perspectivele acestui an.

Teleconferința va fi găzduită de:

- Voicu Oprean (Fondator și CEO)
- Bogdan Ciungradi (CFO)
- Zuzanna Kurek (IR Manager).

Teleconferința va fi în limba engleză și va avea loc în data de 1 septembrie 2025, la ora 15:00, ora României (14:00 CET | 13:00 UK).

Pentru a participa la teleconferință, părțile interesate sunt invitate să se înregistreze [AICI](#).

## **EVENIMENTE CHEIE ÎN T2 2025 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE**

### **PRINCIPALELE EVENIMENTE LEGATE DE DEZVOLTAREA AFACERII**

#### **SEMNAREA UNUI CONTRACT CU UNIVERSITATEA BABEȘ-BOLYAI**

În data de **7 aprilie 2025**, Compania a informat investitorii cu privire la participarea Companiei la cel mai amplu proiect de digitalizare a unei universități din România, finanțat prin Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR) – proiectul DIGIHUBB (Digitalizare UBB: Dotarea cu infrastructură digitală în scop didactic și de cercetare), desfășurat de Universitatea Babeș-Bolyai din Cluj-Napoca (UBB).

Mai multe informații sunt disponibile [AICI](#).

#### **ACHIZIȚIONARE CODINGSCAPE, COMPANIE CU SEDIUL ÎN SUA**

În data de **26 iunie 2025**, Compania a informat investitorii cu privire la achiziționarea unei participații de 70% în Codingscape, companie americană cu sediul în Las Vegas, Nevada, specializată în servicii de consultanță tehnologică, design și dezvoltare software personalizat pentru clienți enterprise. Această achiziție a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 28.05.2025, la punctul 3 de pe ordinea de zi. La momentul aprobării de către AGEA, numele entității nu a fost făcut public, ca urmare a desfășurării negocierilor. Valoarea tranzacției este de 12 milioane de dolari, la care se poate adăuga un mecanism de tip earn-out în valoare de până la 4 milioane de dolari, condiționat de îndeplinirea unor obiective de performanță în următorii ani. După finalizarea tranzacției, echipa de management Codingscape va păstra o participație de 30% în companie.

Mai multe informații sunt disponibile [AICI](#).

### **PRINCIPALELE EVENIMENTE LEGATE DE GUVERNANȚĂ**

#### **DEMISIA UNUI MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**

În data de **9 aprilie 2025**, Compania a informat piața cu privire la faptul că, în data de 8 aprilie 2025, domnul Răzvan-Dimitrie Gârbacea și-a depus demisia din funcția de membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație al Companiei.

Mai multe informații sunt disponibile [AICI](#).

#### **ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR DIN 28.04.2025**

În data de **27 martie 2025**, Compania a informat piața cu privire la decizia de convocare a AGOA pentru data de 28.04.2025. Cvorumul legal și statutar a fost constituit la prima convocare. Punctele cheie votate în cadrul AGOA au fost:

- Aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, însoțite de raportul anual al Consiliului de Administrație și de raportul auditorului independent
- Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2025
- Aprobarea alocării profitului net al Companiei, la nivel individual, înregistrat pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
- Aprobarea Raportului de Remunerare a Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
- Alegerea unui nou membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație în persoana domnului Răzvan Florin Olosu-Ittu.

Mai multe informații sunt disponibile [AICI](#).

## ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ A ACȚIONARILOR DIN 28.05.2025

În data de **24 aprilie 2025**, Compania a informat piața cu privire la decizia de convocare a AGEA pentru data de 28 mai 2025. Cvorumul legal și statutar a fost constituit la prima convocare. Punctele cheie votate în cadrul AGEA au fost:

- Aprobarea ratificării contractului de vânzare-cumpărare încheiat de Societate, în calitate de cumpărător, și având drept obiect 100% din capitalul social al societății INFOBEST ROMANIA S.R.L., companie care deține în integralitate Infobest Romania S.R.L. Zweigniederlassung Deutschland ( sucursala din Germania) și Infobest Systemhaus GmbH
- Aprobarea ratificării contractului de vânzare-cumpărare încheiat de Societate, în calitate de cumpărător, și având drept obiect 100% din capitalul social al societății SVT Electronics S.R.L.
- Aprobarea achiziției a 70% din capitalul social al unei companii înregistrate în Nevada, Statele Unite ale Americii, activă în domeniul dezvoltării de software, pentru un preț inițial de 12 milioane USD și un preț suplimentar de până la 4 milioane USD condiționat de realizarea unor indicatori de performanță. Semnarea achiziției a fost anunțată în data de 26 iunie 2025 când a fost divulgat și numele companiei – Codingscape.

Mai multe detalii sunt disponibile [AICI](#).

### ATRIBUIRE CU TITLU GRATUIT A UNOR ACȚIUNI

În data de **16 aprilie 2025**, Compania a informat investitorii în legătură cu atribuirea cu titlu gratuit a 5.426.307 acțiuni angajaților și membrilor organelor de conducere din cadrul Companiei și ai unor societăți afiliate.

Mai multe detalii sunt disponibile [AICI](#).

### ATRIBUIRE CU TITLU GRATUIT A UNOR ACȚIUNI

În data de **16 mai 2025**, Compania a informat investitorii în legătură cu atribuirea cu titlu gratuit a 9.287.535 acțiuni angajaților și membrilor organelor de conducere din cadrul Companiei și ai unor societăți afiliate.

Mai multe detalii sunt disponibile [AICI](#).

## ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

În anul 2024, la finalul lunii mai, AROBS a finalizat tranzacția de achiziție a grupului Infobest (Infobest Romania SRL, Infobest Romania SRL Niederlassung, Infobest Systemhaus GmbH), a cărei performanță financiară (venituri și cheltuieli) este reflectată, în cadrul grupului, începând cu luna iunie 2024.

În februarie 2025, a fost înființată compania TLG LLC, deținută în proporție de 85% de AROBS și a cărei performanță financiară (venituri și cheltuieli) este reflectată, în cadrul grupului, începând cu luna martie 2025.

În luna mai 2025, AROBS a încheiat tranzacția de achiziție a SVT Electronics SRL, a cărei performanță financiară (venituri și cheltuieli) este reflectată, în cadrul grupului, începând cu luna mai 2025.

În luna iunie 2025, Compania a informat investitorii cu privire la achiziționarea unei participații de 70% în compania Codingscape LLC, a cărei performanță financiară (venituri și cheltuieli) va fi reflectată, în cadrul grupului, începând cu luna iulie 2025.

## ANALIZĂ P&L CONSOLIDAT

### Indicatori cont de Profit și Pierdere

SITUAȚIA VENITURILOR (LEI)	30.06.2025 AROBS Grup Neauditat	30.06.2024 AROBS Grup Neauditat	Variație %
<b>Cifra de afaceri:</b>	<b>215.351.753</b>	<b>206.266.435</b>	<b>4%</b>
Venituri din servicii software	141.313.658	166.387.096	-15%
Venituri din produse software	46.334.124	37.760.037	23%
Venituri din sisteme integrate	27.703.971	2.119.302	1207%
<b>TOTAL – Cost al vânzărilor</b>	<b>158.406.597</b>	<b>150.003.496</b>	<b>6%</b>
Costul vânzărilor de servicii software	113.218.771	129.707.554	-13%
Costul vânzărilor de produse software	22.254.991	18.430.280	21%
Costul vânzărilor de sisteme integrate	22.932.835	1.865.662	1129%
<b>Rezultat brut</b>	<b>56.945.156</b>	<b>56.262.939</b>	<b>1%</b>
<i>Servicii software - marjă brută</i>	<b>20%</b>	<b>22%</b>	<b>-2%</b>
<i>Produse software - marjă brută</i>	<b>52%</b>	<b>51%</b>	<b>1%</b>
<i>Sisteme integrate - marjă brută</i>	<b>17%</b>	<b>12%</b>	<b>5%</b>
Alte venituri din exploatare	2.618.182	651.547	302%
Cheltuieli de vânzări și marketing	(12.047.264)	(10.008.741)	20%
Cheltuieli generale și de administrație	(33.277.403)	(33.097.893)	1%
<b>Profit operațional</b>	<b>14.238.671</b>	<b>13.807.852</b>	<b>3%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>31.076.548</b>	<b>28.841.633</b>	<b>8%</b>
<b>Marjă EBITDA</b>	<b>14%</b>	<b>14%</b>	<b>0%</b>
Venituri financiare/(cheltuieli financiare), net	(680)	1.124.659	-100%
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>14.237.991</b>	<b>14.932.511</b>	<b>-5%</b>
Impozit pe profit	(4.034.382)	(4.141.376)	-3%
<b>Profit net</b>	<b>10.203.609</b>	<b>10.791.136</b>	<b>-5%</b>
<b>Marjă profit net</b>	<b>5%</b>	<b>5%</b>	<b>-1%</b>

**Cifra de afaceri** a Grupului AROBS a avut o evoluție pozitivă în S1 2025 față de S1 2024, marcând o creștere de 4%. Evoluția cifrei de afaceri pe segmentele de business a fost diferită în acest prim semestru. Un impact semnificativ în creșterea cifrei de afaceri în primul semestru din 2025 l-a avut contribuția segmentului Sisteme Integrate prin livrările aferente proiectului semnat la finalul anului 2024 cu Casa Națională de Pensii Publice.

În primele 6 luni din anul 2025 se remarcă în continuare o atenție sporită asupra cheltuielilor directe și indirecte și o gestionare eficientă a resurselor pentru a răspunde evoluției veniturilor. Astfel, costurile aferente vânzărilor de Servicii Software s-au diminuat cu 13% în S1 2025 față de aceeași perioadă a anului precedent. Costurile aferente vânzărilor de Produse Software au crescut cu 21% în S1 2025 versus S1 2024, în linie cu evoluția cifrei de afaceri, ca urmare a dezvoltării continue a acestui segment.

**Cheltuielile de vânzări și marketing** au înregistrat o creștere de 2 milioane de lei în S1 2025 față de S1 2024, ca urmare a investiției într-o companie de tip Greenfield care are ca scop întărirea forței de vânzări pe piețele din SUA și a influenței companiilor noi achiziționate în 2024 și 2025.

**Cheltuielile generale și de administrație** s-au menținut la nivelul S1 2024, ele incluzând în 2025 și efectul cheltuielilor generale și de administrație aferente companiilor noi achiziționate de 1,7 milioane de lei (Infobest).

**EBITDA** a înregistrat în S1 2025 o creștere de 2,2 milioane de RON, +8% față de S1 2024, ajungând la o valoare de 31 milioane de lei (marjă 14%).

Diferența dintre **evoluția pozitivă a EBITDA** din S1 2025 față de S1 2024 și **evoluția negativă a profitului net**, din aceeași perioadă, e generată de impactul amortizării crescute în primul semestru din 2025 față de aceeași

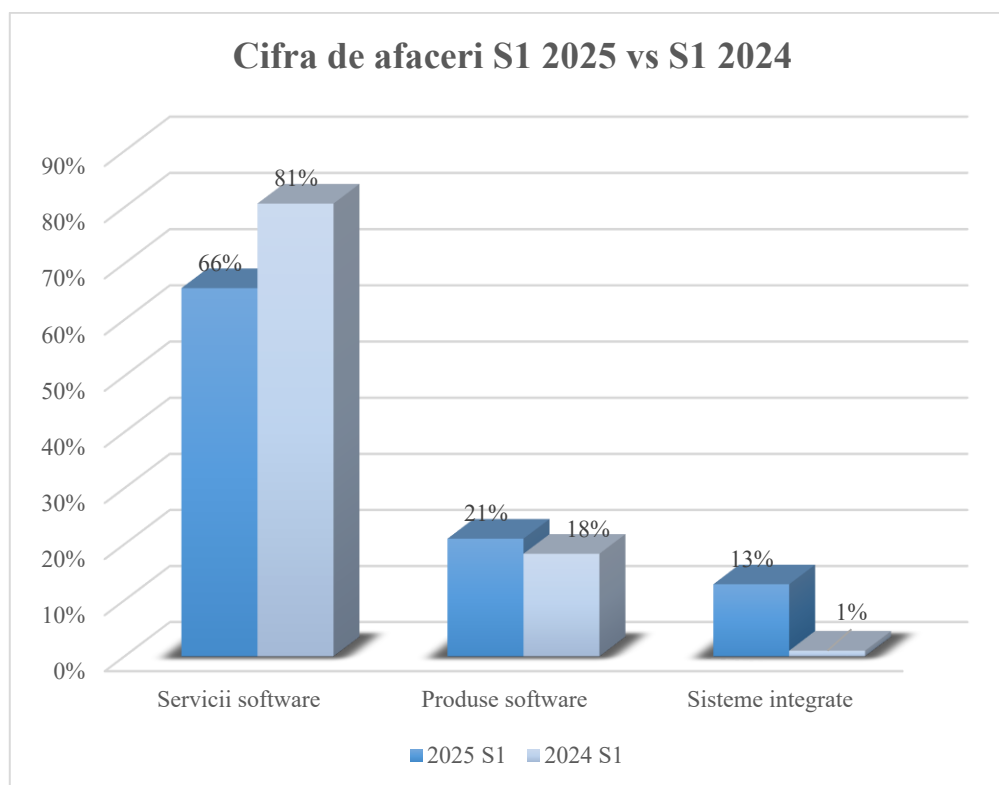
perioadă din anul precedent și impactul diferențelor de curs negative din S1 2025, față de diferențele de curs pozitive, înregistrate în S1 2024.

Prin urmare, **profitul net** a scăzut cu 0,6 milioane de lei în primul semestru din anul curent față de perioada comparativă. Impactul cheltuielii suplimentare cu amortizarea a fost de 1,6 milioane de lei ca urmare a recepției clădirii construite pentru un nou sediu la finalul T1 2024 și a punerii în funcțiune a unei noi platforme pentru serviciile de HR la finalul anului 2024. Impactul dintre **veniturile și cheltuielile financiare** a fost o scădere de 1,1 milioane de lei în S1 2025 față de S1 2024, generată în principal de diferențele de curs valutar USD care a fluctuat puternic începând cu luna aprilie pe fondul modificării politicii comerciale privind importurile din SUA. Variația diferențelor de curs din S1 2025 în comparație cu cele înregistrate în S1 2024 este de -3 milioane de lei, o pierdere care se va perpetua până la finalul anului 2025.

## Analiză Cifra de Afaceri

Contribuția segmentelor de business, ale grupului, în cifra de afaceri totală, este prezentată mai jos:

Linii de business (LEI)	S1 2025 Cifra de afaceri Neauditat	S1 2024 Cifra de afaceri Neauditat	Variație %
Servicii software	141.313.658	166.387.096	-15%
Produse software	46.334.124	37.760.037	23%
Sisteme integrate	27.703.971	2.119.302	1207%
<b>Total</b>	<b>215.351.753</b>	<b>206.266.435</b>	<b>4%</b>



Strategia Grupului este, și în anul 2025, de a avea mai mulți piloni de creștere, continuând dezvoltarea segmentelor de Servicii Software, Produse Software, dar și cel de Sisteme Integrate. Grupul AROBS continuă dezvoltarea companiei de tip Greenfield, înființată la începutul anului 2025 care are ca și scop extinderea business-ului de Servicii Software pe piețele din SUA. De asemenea, achizițiile din T2 2025 au ca și obiectiv îmbunătățirea performanței segmentului de Servicii Software prin performanța societății Codingscape LLC și dezvoltarea complementară a segmentului de Produse Software prin performanța societății SVT Electronics.

Cifra de afaceri înregistrată pe segmentul de Servicii Software în S1 2025 este de 141,3 milioane de lei, cu 15% mai mică decât valoarea înregistrată în S1 2024, marcând astfel efectele încetinirii activității pe verticala de

Automotive care a început anul trecut și al cărei impact a fost anticipat și în acest semestru. Performanța noi companii achiziționate se va reflecta în rezultatele segmentului de Servicii Software începând cu luna iulie 2025.

Grupul AROBS urmărește extinderea pe piețele și sectoarele care continuă dezvoltările de tehnologie, încercând să contracareze impactul reducerii activității de Servicii Software resimțit în anul precedent în anumite arii ale activității. Aceste eforturi sunt influențate în această perioadă de instabilitatea politică, dar și de alegerile prezidențiale care au avut loc în România.

Segmentul Produse Software contribuie cu 21% în Cifra de afaceri a Grupului, și a înregistrat, în S1 2025 o cifră de afaceri de 46,3 milioane de lei, în creștere cu 23% față de S1 2024. Performanța noii companii achiziționate se reflectă în rezultatele segmentului de Produse Software începând cu luna mai 2025.

În cadrul segmentului de Sisteme Integrate s-a înregistrat o cifră de afaceri de 27,7 milioane de lei în S1 2025, ca urmare a execuției livrării infrastructurii hardware în cadrul contractului cu Casa Națională de Pensii Publice, care a fost semnat la sfârșitul anului 2024 și care este în derulare, în cursul acestui an.

Grupul AROBS își menține obiectivele financiare propuse prin bugetul aferent anului 2025.

### Organic vs. M&A

	S1 2025			S1 2024		
	Organic	M&A*	Total Neauditat	Organic	M&A*	Total Neauditat
<b>Cifra de afaceri:</b>	<b>128.773.093</b>	<b>86.578.660</b>	<b>215.351.753</b>	<b>134.037.528</b>	<b>72.228.907</b>	<b>206.266.435</b>
Servicii software	60.679.489	80.634.169	141.313.658	98.343.070	68.044.026	166.387.096
Produse software	40.389.633	5.944.491	46.334.124	33.575.156	4.184.881	37.760.037
Sisteme integrate	27.703.971	-	27.703.971	2.119.302	-	2.119.302
<b>Cost al vânzării:</b>	<b>96.177.512</b>	<b>62.229.085</b>	<b>158.406.597</b>	<b>98.652.929</b>	<b>51.350.567</b>	<b>150.003.496</b>
Servicii software	54.035.358	59.183.413	113.218.771	80.370.142	49.337.411	129.707.553
Produse software	19.209.319	3.045.672	22.254.991	16.417.125	2.013.155	18.430.281
Sisteme integrate	22.932.835	-	22.932.835	1.865.662	-	1.865.662
<b>Marja bruta</b>	<b>32.595.581</b>	<b>24.349.575</b>	<b>56.945.156</b>	<b>35.384.599</b>	<b>20.878.340</b>	<b>56.262.939</b>
<b>Marja bruta %</b>	<b>25%</b>	<b>28%</b>	<b>26%</b>	<b>26%</b>	<b>29%</b>	<b>27%</b>

\*Societăți achiziționate începând cu anul 2021

Subsidiarele din categoria M&A au înregistrat o creștere a cifrei de afaceri în S1 2025 față de aceeași perioadă a anului precedent cu 14,3 milioane de lei, ca urmare atât a performanței grupului Infobest, cu efect integral în S1 2025, comparativ cu un efect doar în luna iunie a anului precedent, a performanței noii companii achiziționate în aprilie 2025, SVT Electronics, precum și a performanței achizițiilor precedente acestora.

Ponderea cifrei de afaceri realizate de societățile achiziționate din totalul segmentului de Servicii Software este de 57%. Business-ul Organic a suferit o scădere a cifrei de afaceri din Servicii Software înregistrând o scădere de 38% în S1 2025 față de S1 2024, având o influență semnificativă în evoluția acestui segment din această perioadă.

Creșterea cifrei de afaceri din S1 2025, față de aceeași perioadă a anului precedent, înregistrată pe segmentul de Produse Software se datorează în principal evoluției business-ului Organic. De asemenea, societățile achiziționate au depășit, în S1 2025 rezultatele din S1 2024, cu 1,8 milioane de lei.

## Evoluție per trimestru – Venituri și cheltuieli

	T1 2025 Neauditat	T2 2025 Neauditat	T1 2024 Neauditat	T2 2024 Neauditat
<b>Cifra de afaceri:</b>	<b>119.617.569</b>	<b>95.734.184</b>	<b>105.045.331</b>	<b>101.221.104</b>
Servicii software	71.536.539	69.777.119	86.434.636	79.952.460
Produse software	21.865.179	24.468.945	18.195.750	19.564.287
Sisteme integrate	26.215.851	1.488.120	414.945	1.704.357
<b>Cost al vânzării:</b>	<b>90.319.424</b>	<b>68.087.173</b>	<b>75.159.115</b>	<b>74.844.381</b>
Servicii software	57.552.222	55.666.549	66.480.843	63.226.711
Produse software	10.315.753	11.939.238	8.365.992	10.064.288
Sisteme integrate	22.451.449	481.386	312.280	1.553.382
<b>Marja brută</b>	<b>29.298.145</b>	<b>27.647.011</b>	<b>29.886.216</b>	<b>26.376.723</b>
<b>Marja brută %</b>	<b>24%</b>	<b>29%</b>	<b>28%</b>	<b>26%</b>
Servicii software	20%	20%	23%	21%
Produse software	53%	51%	54%	49%
Sisteme integrate	14%	68%	25%	9%
<b>Cheltuieli de vânzări și marketing</b>	<b>5.992.633</b>	<b>6.054.631</b>	<b>4.719.989</b>	<b>5.288.752</b>
<b>Cheltuieli generale și de administrație</b>	<b>16.360.014</b>	<b>16.917.389</b>	<b>16.031.876</b>	<b>17.066.016</b>
<b>EBITDA</b>	<b>17.110.928</b>	<b>13.965.621</b>	<b>16.803.438</b>	<b>12.038.197</b>
<b>EBITDA %</b>	<b>14%</b>	<b>15%</b>	<b>16%</b>	<b>12%</b>

**Cifra de afaceri** trimestrială este influențată de sezonalitatea proiectelor din segmentul Sisteme Integrate, păstrând pentru segmentele Servicii Software și Produse Software tendința trimestrială din 2024.

**Marja brută** aferentă segmentului de Servicii Software se menține constantă în primele 6 luni ale anului 2025 (20%).

**EBITDA** înregistrată în T1 2025 și T2 2025 a înregistrat o îmbunătățire față de aceleași perioade ale anului precedent.

**Costul vânzărilor din servicii software** a scăzut la 30 iunie 2025 cu 16,5 milioane de lei față, de aceeași perioadă a anului precedent. Această variație a fost generată de scăderea semnificativă a costurilor pe zona de Organic, cu 26,2 milioane de lei față de aceeași perioadă a anului precedent și de creșterea costurilor cu 9,7 milioane de lei în companiile din categoria M&A.

**Costul vânzărilor din produse software** a crescut cu 3,8 milioane de lei față de aceeași perioadă a anului 2024, datorită noii societăți intrate în grup (SVT Electronics) și a serviciilor executate de terți, ca urmare a internalizării unor procese de dezvoltare și mentenanță software. Serviciile contractate de la terți au reprezentat în această perioadă, în principal, servicii cu instalări de dispozitive pentru monitorizare și servicii de dezvoltare software. Evoluția acestor costuri este în concordanță cu extinderea activității segmentului și cu dezvoltarea produselor interne.

**Cheltuielile de vânzări și marketing** au crescut în cele 6 luni ale anului 2025 cu 2 milioane de lei, față de aceeași perioadă a anului 2024. Variația provine de la creșterea cheltuielilor cu salariile de 0,5 milioane de lei, aferente personalului de vânzări actual care performează în activitatea de fleet management și a personalului de vânzări din companiile intrate în Grup (Infobest), de la creșterea de 0,9 milioane de lei aferente investiției în echipa de vânzări ale companiei de tip Greenfield și de la creșterea altor cheltuieli de marketing cu 0,6 milioane de lei.

**EBITDA** înregistrată la 30 iunie 2025 este de 31 milioane de lei, comparativ cu cea înregistrată la 30 iunie 2024 în valoare de 29 milioane de lei. Atenția sporită asupra costurilor și reducerile de cheltuieli implementate, inclusiv la nivelul cheltuielilor cu personalul și cu programele ESOP au avut ca și efect creșterea EBITDA (marjă 14%) în primul semestru din 2025 față de aceeași perioadă a anului precedent.

## ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT

### INDICATORI DE BILANȚ

Indicatori de bilanț (LEI)	30.06.2025 AROBS Grup Neauditat	31.12.2024 AROBS Grup Auditat	Variație %
<b>Active imobilizate, din care:</b>	<b>346.087.851</b>	<b>285.457.927</b>	<b>21%</b>
Imobilizări corporale	12.380.054	13.679.736	-10%
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	24.282.579	25.396.600	-4%
Investiții imobiliare	20.830.643	21.008.039	-1%
Fond comercial	163.465.806	111.230.318	47%
Relații cu clienții	83.967.750	74.155.381	13%
Alte imobilizări necorporale	30.777.465	27.031.719	14%
Împrumuturi acordate părților afiliate și legate	6.283.344	7.294.119	-14%
Alte imobilizări financiare	1.916.999	3.687.246	-48%
Impozit amânat	2.183.211	1.974.769	11%
<b>Active circulante, din care:</b>	<b>325.533.923</b>	<b>358.099.154</b>	<b>-9%</b>
Creanțe comerciale	77.756.227	73.202.668	6%
Împrumuturi acordate părților afiliate și legate	7.026.648	5.847.550	20%
Numerar și echivalente	218.384.403	259.604.189	-16%
<b>Total activ</b>	<b>671.621.774</b>	<b>643.557.081</b>	<b>4%</b>
<b>Datorii curente, din care:</b>	<b>117.846.001</b>	<b>99.945.884</b>	<b>18%</b>
Datorie privind finanțarea bancară	25.166.867	24.677.989	2%
Datorii de leasing	8.533.632	8.206.905	4%
<b>Datorii pe termen lung, din care:</b>	<b>97.591.404</b>	<b>103.754.180</b>	<b>-6%</b>
Datorie privind finanțarea bancară	32.824.587	42.435.001	-23%
Datorii de leasing	16.355.672	17.267.490	-5%
<b>Total datorii</b>	<b>215.437.405</b>	<b>203.700.064</b>	<b>6%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>456.184.369</b>	<b>439.857.017</b>	<b>4%</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>671.621.774</b>	<b>643.557.081</b>	<b>4%</b>
<b>Activ net contabil</b>	<b>456.184.369</b>	<b>439.857.017</b>	<b>4%</b>

Imobilizările necorporale au crescut la 30 iunie 2025 față de începutul anului cu 3,7 milioane de lei ca urmare a dezvoltării continue a produselor interne ale Grupului, a platformei de monitorizare flotă și a platformei de HR.

Valorile înregistrate la 30 iunie 2025 pentru fondul comercial și pentru relațiile cu clienții sunt calculate pe baza valorii contabile a activelor nete la data achiziției societăților SVT și Codingscape. În urma finalizării rapoartelor întocmite de evaluatori independenți de alocare a prețului de achiziție și determinarea valorii juste a activelor și datoriilor aferente companiilor achiziționate valorile estimate pot fi modificate.

Grupul AROBS prezintă, în continuare, o poziție solidă de numerar, în valoare totală de 218 milioane de lei, la finalul primului semestru din 2025. Efectul net de scădere a disponibilităților, cu 41 milioane de lei, se datorează, în principal achizițiilor noilor companii SVT Electronics și Codingscape. În primul semestru din 2025, Grupul AROBS a generat numerar net din activități de exploatare de 46 milioane de lei.

La 30 iunie 2025, rata datoriei privind finanțarea bancară, calculată ca și raport între datoriile bancare totale și EBITDA normalizată este de 0,90, ceea ce indică o poziție financiară solidă care permite accesarea de finanțări viitoare pentru îndeplinirea obiectivelor strategice ale Grupului.

## CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

	30.06.2025 AROBS Grup Neauditat	30.06.2024 AROBS Grup Neauditat	Variație %
<b>CIFRA DE AFACERI:</b>	<b>215.351.753</b>	<b>206.266.435</b>	<b>4%</b>
Venituri din servicii software	141.313.658	166.387.096	-15%
Venituri din produse software	46.334.124	37.760.037	23%
Venituri din sisteme integrate	27.703.971	2.119.302	1207%
<b>TOTAL COST AL VÂNZĂRII:</b>	<b>158.406.597</b>	<b>150.003.496</b>	<b>6%</b>
Costul vânzărilor din servicii software	113.218.771	129.707.554	-13%
Costul vânzărilor din produse software	22.254.991	18.430.280	21%
Costul vânzărilor din sisteme integrate	22.932.835	1.865.662	1129%
<b>MARJA BRUTĂ</b>	<b>56.945.156</b>	<b>56.262.939</b>	<b>1%</b>
Alte venituri	2.618.182	651.547	302%
Cheltuieli de vânzări și marketing	(12.047.264)	(10.008.741)	20%
Cheltuieli generale și de administrație	(33.277.403)	(33.097.893)	1%
<b>PROFIT OPERAȚIONAL</b>	<b>14.238.671</b>	<b>13.807.852</b>	<b>3%</b>
Venituri / (cheltuieli) financiare, net	(680)	1.124.659	-100%
<b>PROFIT BRUT – ÎNAINTE DE IMPOZIT</b>	<b>14.237.991</b>	<b>14.932.511</b>	<b>-5%</b>
Impozit pe profit	(4.034.382)	(4.141.376)	-3%
<b>PROFIT NET</b>	<b>10.203.609</b>	<b>10.791.135</b>	<b>-5%</b>
Alte elemente ale rezultatului global	(1.005.625)		100%
<b>REZULTATUL GLOBAL</b>	<b>9.197.984</b>	<b>10.791.135</b>	<b>-15%</b>
aferent societății mamă	9.277.646	10.468.615	-11%
aferent intereselor minoritare	(79.662)	322.520	-125%

## BILANȚ CONSOLIDAT

Indicatori de bilanț (LEI)	30.06.2025 AROBS Grup Neauditat	31.12.2024 AROBS Grup Auditat	Variație %
Imobilizări corporale	12.380.054	13.679.736	-10%
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	24.282.579	25.396.600	-4%
Investiții imobiliare	20.830.643	21.008.039	100%
Fond comercial	163.465.806	111.230.318	47%
Relații cu clienții	83.967.750	74.155.381	13%
Alte imobilizări necorporale	30.777.465	27.031.719	14%
Împrumuturi acordate părților legate și alte împrumuturi	6.283.344	7.294.119	-14%
Alte imobilizări financiare	1.916.999	3.687.246	-48%
Impozit amânat	2.183.211	1.974.769	11%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>346.087.851</b>	<b>285.457.927</b>	<b>21%</b>
Servicii în curs de execuție și stocuri	13.029.272	8.799.106	48%
Creanțe comerciale	77.756.227	73.202.668	6%
Cheltuieli în avans	3.172.944	2.316.462	37%
Creanțe privind impozitul curent	508.666	1.470.248	-65%
Alte creanțe	5.655.763	6.858.931	-18%
Împrumuturi acordate părților legate și alte împrumuturi	7.026.648	5.847.550	20%
Numerar și echivalente	218.384.403	259.604.189	-16%
<b>Total active circulante</b>	<b>325.533.923</b>	<b>358.099.154</b>	<b>-9%</b>
<b>Total active</b>	<b>671.621.774</b>	<b>643.557.081</b>	<b>4%</b>
Capital social	104.555.233	104.555.233	0%
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	263.971	263.971	0%
Prime de emisiune	146.472.470	146.472.470	0%
Rezerve	11.405.199	11.405.199	0%
Acțiuni proprii	(9.519.125)	(12.885.372)	-26%
Alte elemente de capitaluri proprii	3.640.952	12.693.649	-71%
Rezultat reportat	168.798.344	158.433.437	7%
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	29.905.555	19.684.169	52%
Diferențe de conversie din consolidare	(1.303.118)	(218.041)	498%
<b>Total capitaluri</b>	<b>454.219.481</b>	<b>440.404.715</b>	<b>3%</b>
Interese minoritare	1.964.888	(547.698)	-459%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>456.184.369</b>	<b>439.857.017</b>	<b>4%</b>
<b>Datorii pe termen lung:</b>			
Venituri în avans	5.098.176	3.232.865	58%
Subvenții	738.837	768.378	-4%
Datorii legate de participații	15.426.438	14.686.659	5%
Împrumuturi bancare	32.824.587	42.435.001	-23%
Datorii leasing	16.355.672	17.267.490	-5%
Alte datorii	683.316	559.757	22%
Provizioane	13.102.631	13.102.084	0%
Datorii privind impozitul pe profit amânat	13.361.747	11.701.946	14%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>97.591.404</b>	<b>103.754.180</b>	<b>-6%</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale	26.252.731	22.327.278	18%
Venituri în avans	11.954.028	13.346.834	-10%
Subvenții	320.018	143.121	124%
Datorii legate de participații	11.571.319	3.977.961	191%
Împrumuturi bancare	25.166.867	24.677.989	2%
Datorii leasing	8.533.632	8.206.905	4%
Datorii către personal	21.929.208	14.630.156	50%
Datorii privind impozitul curent	1.088.023	813.583	34%
Alte datorii	11.030.175	11.822.057	-7%
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>117.846.001</b>	<b>99.945.884</b>	<b>18%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>215.437.405</b>	<b>203.700.064</b>	<b>6%</b>
<b>Total capitaluri și datorii</b>	<b>671.621.774</b>	<b>643.557.081</b>	<b>4%</b>

## CASH-FLOW CONSOLIDAT

	30.06.2025 AROBS Grup Neauditat	30.06.2024 AROBS Grup Neauditat	Variație %
<b>Profit înaintea impozitării</b>	14.237.991	14.932.512	-5%
<b>Ajustări pentru:</b>			
Cheltuieli cu deprecierea participațiilor			
Cheltuieli cu amortizarea	11.654.019	10.222.055	14%
Cheltuieli privind imobilizări corporale și necorporale cedate	505.541	(531.021)	-195%
(Venituri) din vânzarea activelor corporale și necorporale	(872.334)	(673.643)	29%
Cheltuieli privind beneficiile acordate angajaților – SOP	4.586.715	7.010.097	-35%
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	61.292	(263.361)	-123%
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	46.581	(152.109)	-131%
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	2.293.282	1.396.605	64%
(Venituri) din subvenții	147.356	174.805	-16%
Cheltuieli privind dobânzile și alte costuri financiare	1.579.018	1.606.835	-2%
(Venituri) din dobânzi și alte venituri financiare	(3.833.993)	(2.166.358)	77%
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de valoare aferente imobilizărilor corporale și necorporale	-	40.740	-100%
Ajustări rezultat reportat	(777.015)	93.344	-932%
<b>Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant</b>	<b>29.628.453</b>	<b>31.690.500</b>	<b>-7%</b>
Variația soldurilor conturilor de creanțe comerciale și alte creanțe	9.962.334	6.559.423	52%
Variația soldurilor conturilor de stocuri	(4.291.458)	(571.155)	651%
Variația soldurilor conturilor de datorii comerciale și alte datorii	14.013.642	1.761.682	695%
Variația soldurilor conturilor de cheltuieli în avans	(856.482)	(1.081.581)	-21%
Variația soldurilor conturilor de venituri în avans	472.505	3.975.047	-88%
Dobânzi plătite	(1.579.018)	(1.606.835)	-2%
Dobânzi încasate	3.625.217	2.188.883	66%
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>50.975.193</b>	<b>42.915.964</b>	<b>19%</b>
Impozit pe profit plătit	(5.270.405)	(4.217.158)	25%
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>45.704.788</b>	<b>38.698.806</b>	<b>18%</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiție</b>			
Împrumuturi (acordate)/restituite entităților afiliate și variația garanțiilor acordate	477.671	535.378	-11%
(Plăți) privind achizițiile de subsidiare	(68.078.671)	(19.560.470)	248%
(Plăți) privind achizițiile de imobilizări corporale și necorporale	(8.368.263)	(9.844.818)	-15%
Răscumpărare de acțiuni proprii	(51.779)	(3.079.848)	-98%
(Plăți)/Încasări din alte investiții în active financiare	-	302.033	-100%
<b>Numerar net din activități de investiție</b>	<b>(76.021.042)</b>	<b>(31.647.725)</b>	<b>140%</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>			
(Tragere)/Rambursare de împrumuturi bancare	11.488.067	(7.179.338)	60%
Variația liniilor de credit	1.166.671	-	
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(582.136)	(679.645)	-14%
<b>Numerar net din activități de finanțare</b>	<b>(10.903.532)</b>	<b>(7.858.983)</b>	<b>39%</b>
(Descrășterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(41.219.786)	(807.902)	5002%
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar</b>	<b>259.604.189</b>	<b>87.773.888</b>	<b>196%</b>
<b>Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>218.384.403</b>	<b>86.965.986</b>	<b>151%</b>

## CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL

	30.06.2025 AROBS Individual Neauditat	30.06.2024 AROBS Individual Neauditat	Variație %
<b>CIFRA DE AFACERI:</b>	<b>91.348.434</b>	<b>123.223.512</b>	<b>-26%</b>
Venituri din servicii software	64.467.160	100.546.658	-36%
Venituri din produse software	26.881.274	22.676.854	19%
<b>TOTAL COST AL VÂNZĂRII:</b>	<b>74.746.130</b>	<b>94.547.838</b>	<b>-21%</b>
Costul vânzărilor din servicii software	60.554.847	82.685.453	-27%
Costul vânzărilor din produse software	14.191.283	11.862.385	20%
<b>PROFIT BRUT</b>	<b>16.602.304</b>	<b>28.675.674</b>	<b>-42%</b>
Alte venituri	3.847.183	341.467	1027%
Cheltuieli de vânzări și marketing	(4,916,697)	(4.137.507)	19%
Cheltuieli generale și de administrație	(17,250,909)	(18.775.909)	-8%
<b>PROFIT OPERAȚIONAL</b>	<b>(1.718.119)</b>	<b>6.103.724</b>	<b>-128%</b>
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate	23.603.778	13.993.535	69%
Venituri financiare	4.020.275	1.969.795	104%
Cheltuieli financiare	(1.304.544)	1.278.713	2%
Venituri / (cheltuieli) din diferențe de curs net	(620.797)	513.180	-221%
<b>PROFIT BRUT – ÎNAINTE DE IMPOZIT</b>	<b>23.980.593</b>	<b>21.301.521</b>	<b>13%</b>
Impozit pe profit	(1.025.544)	(2.143.325)	-52%
<b>PROFIT NET</b>	<b>22.955.049</b>	<b>19.158.196</b>	<b>20%</b>

## BILANȚ INDIVIDUAL

Indicatori de bilanț (LEI)	30.06.2025 AROBS Individual Neauditat	31.12.2024 AROBS Individual Auditat	Variație %
Acțiuni deținute la entități afiliate	278.745.339	234.583.941	19%
Imobilizări corporale	4.363.436	5.029.988	-13%
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	18.005.171	18.809.970	-4%
Alte imobilizări necorporale	16.989.689	15.344.054	11%
Împrumuturi acordate părților afiliate	50.211.912	12.434.136	304%
Împrumuturi acordate părților legate și alte împrumuturi	6.283.344	7.294.119	-14%
Alte imobilizări financiare	890.931	2.968.304	-70%
Impozit amânat	-	234.104	-100%
<b>Total active imobilizate</b>	<b>375.489.822</b>	<b>296.698.616</b>	<b>27%</b>
Stocuri și servicii în curs de execuție	2.681.321	1.990.082	35%
Creanțe comerciale	36.100.315	38.614.387	-7%
Cheltuieli în avans	1.985.505	1.595.274	24%
Creanțe privind impozitul curent	90.006	470.213	-81%
Alte creanțe	1.471.722	1.412.913	4%
Împrumuturi acordate părților legate și alte împrumuturi	27.550.391	10.259.951	169%
Numerar și echivalente	151.388.944	218.899.865	-31%
<b>Total active circulante</b>	<b>221.268.204</b>	<b>273.242.685</b>	<b>-19%</b>
<b>Total active</b>	<b>596.758.026</b>	<b>569.941.301</b>	<b>5%</b>
Capital Social	104.555.233	104.555.233	0%
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	263.971	263.971	0%
Prime de emisiune	146.472.470	146.472.470	0%
Rezerve	11.177.834	11.177.834	0%
Acțiuni proprii	(9.519.125)	(12.885.372)	-26%
Alte elemente de capitaluri proprii	3.673.891	12.782.685	-71%
Rezultat reportat	197.259.499	174.304.450	13%
Câștiguri/(pierderi) legate de instrumentele de capitaluri proprii	29.905.556	19.684.169	52%
<b>Total capitaluri</b>	<b>483.789.329</b>	<b>456.355.440</b>	<b>6%</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>483.789.329</b>	<b>456.355.440</b>	<b>6%</b>
<b>Datorii pe termen lung:</b>			
Venituri în avans	306.999	234.184	31%
Subvenții	173.949	216.510	-20%
Datorii legate de participații	15.426.438	14.686.659	5%
Împrumuturi bancare	21.207.861	29.716.103	-29%
Datorii leasing	12.926.884	13.670.184	-5%
Provizioane	4.050.449	4.050.449	0%
Datorii privind impozitul pe profit amânat	116.395	-	100%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>54.208.975</b>	<b>62.574.089</b>	<b>-13%</b>
<b>Datorii curente:</b>			
Datorii comerciale	7.636.823	6.281.464	22%
Venituri în avans	3.749.288	3.682.621	2%
Subvenții	89.312	94.671	-6%
Datorii legate de participații	11.569.886	3.976.479	191%
Împrumuturi bancare	19.408.855	20.122.370	-4%
Datorii leasing	5.440.163	4.950.253	10%
Datorii către personal	6.496.494	6.810.480	-5%
Alte datorii	4.368.901	5.093.434	-14%
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>58.759.722</b>	<b>51.011.772</b>	<b>15%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>112.968.697</b>	<b>113.585.861</b>	<b>-1%</b>
<b>Total capitaluri si datorii</b>	<b>596.758.026</b>	<b>569.941.301</b>	<b>5%</b>

# PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

## AROBS LA NIVEL DE GRUP

### Indicatorul lichidității curente la 30.06.2025

$$\frac{\text{Active curente } 325.533.923}{\text{Datorii curente } 117.846.001} = 2,76$$

### Indicatorul lichidității imediate la 30.06.2025

$$\frac{\text{Active curente-stocuri } 312.504.651}{\text{Datorii curente } 117.846.001} = 2,65$$

### Indicatorul gradului de îndatorare la 30.06.2025

$$\frac{\text{Capital împrumutat } 71.315.598}{\text{Capital propriu } 456.184.369} \times 100 = 15,63\%$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat } 71.315.598}{\text{Capital angajat } 527.499.967} \times 100 = 13,52\%$$

*Capital împrumutat = Credite peste 1 an*

*Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu*

### Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile) la 30.06.2025

$$\frac{\text{Sold mediu clienți } 81.883.124}{\text{Cifra de afaceri } 215.351.753} \times 180 = 68,44$$

### Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.06.2025

$$\frac{\text{Cifra de afaceri } 215.351.753}{\text{Active imobilizate } 346.087.851} = 0,62$$

### Rata datoriei de finanțare bancară la 30.06.2025

$$\frac{\text{Datorii bancare totale } 57.991.454}{\text{EBITDA normalizată anualizată } 64.473.410} = 0,90$$

## PERSPECTIVA ANULUI 2025

În primul semestru al anului 2025, AROBS a înregistrat rezultate operaționale în linie cu obiectivele bugetate, atât la nivelul cifrei de afaceri, cât și al costurilor operaționale, confirmând ipotezele stabilite la începutul anului. Totodată, această evoluție confirmă stabilitatea modelului de afaceri al Grupului și capacitatea de a implementa activitățile comerciale și operaționale planificate.

Veniturile și cheltuielile financiare nete aferente primului semestru din 2025 au fost însă influențate semnificativ de evoluțiile de schimb valutar RON-USD (FX), acestea neputând fi anticipate la momentul stabilirii bugetului. Evoluția dolarului american față de leu și euro a afectat negativ rezultatele, având în vedere achiziția recentă a companiei americane Codingscape și finanțarea aferentă denominată în dolari americani dar și a operațiunilor derulate pentru clienți din SUA. Evoluția cursului valutar RON-EUR a adus un impact pozitiv în rezultatul financiar înregistrat în S1 2025, diminuând parțial efectul rezultatelor influențate de variația cursului RON-USD. De asemenea, veniturile nete din dobânzile aferente disponibilităților bănești au contrabalansat pierderea valutară netă.

Prin urmare, deși traiectoria operațională este în linie cu cea bugetată, impactul aferent diferențelor de curs valutar nu va putea fi recuperat integral pe parcursul acestui exercițiu financiar. Compania nu va publica, în această etapă, un buget revizuit pentru întregul an, deoarece conducerea consideră important să observe mai întâi evoluția piețelor valutare în T3 și să evalueze pe deplin efectele acestora asupra performanței Grupului. Dacă va fi cazul, compania va publica un buget revizuit odată cu rezultatele aferente T3 2025, care va reflecta atât traiectoria operațională, cât și impactul financiar al evoluțiilor valutare.

În perspectivă, conducerea se așteaptă ca performanța operațională a Grupului să rămână aliniată la estimările inițiale pentru restul anului 2025. Prioritățile vor rămâne integrarea achiziției din SUA, menținerea focusului pe dezvoltarea tuturor segmentelor de activitate și continuarea eficientizării operaționale, asigurând astfel continuitatea obiectivelor strategice ale Companiei, în pofida volatilității valutare pe termen scurt.

## RISCURI CHEIE PENTRU S2 2025

Cele mai semnificative riscuri legate de activitatea Emitentului pentru a doua jumătate a anului sunt prezentate mai jos. Reprezentanții companiei cunosc aceste riscuri, iar prin sistemul de management al riscului intern, încearcă anticiparea și neutralizarea lor, înainte ca eventualele consecințele potențiale să se manifeste. Cu toate acestea, multe din riscurile la care este supus Emitentul se află în afara controlului acesteia.

Riscurile prezentate în această secțiune nu includ toate acele riscuri asociate activității Emitentului. Per total, pot exista alți factori de risc și incertitudini pe care compania nu le cunoaște în momentul redactării acestui document și care pot modifica rezultatele efective ale Emitentului, condițiile financiare, performanța și performanța în viitor și pot duce la o scădere a prețului acțiunii companiei. De asemenea, investitorii ar trebui să efectueze verificările prealabile necesare pentru a-și elabora propria evaluare a oportunității de investiție.

***Un incident de securitate a rețelei sau a datelor poate permite accesul neautorizat la rețeaua sau datele Emitentului, poate afecta reputația acestuia, poate crea probleme suplimentare de răspundere și poate să aibă un impact negativ asupra rezultatelor financiare***

Companiile sunt supuse unei mari varietăți de atacuri asupra rețelelor lor în mod constant, din ce în ce mai des. În plus față de atacurile tradiționale conduse de hackeri, codurile malițioase (cum ar fi virușii și viermii informatici), încercările de phishing, furtul sau utilizarea abuzivă a angajaților, actori sofisticăți se angajează în intruziuni și atacuri (inclusiv atacuri avansate persistente), care sporesc riscurile la adresa rețelelor interne ale Emitentului și a mediilor orientate către clienți, precum și a informațiilor pe care acestea le stochează și le procesează.

Incidența breșelor de securitate cibernetică a crescut. În ciuda eforturilor semnificative de a crea bariere de securitate pentru astfel de amenințări, este practic imposibil pentru Emitent să atenueze în întregime aceste riscuri. Emitentul și furnizorii terți de servicii se pot confrunta cu amenințări și atacuri de securitate din diverse surse. Datele Emitentului, sistemele corporative, sistemele terților și măsurile de securitate pot fi încălcate din cauza unor acțiuni ale unor părți externe, a unei erori a angajaților, a unui act rău intenționat, a unui cumul al acestor factori sau în alt mod și, ca urmare, o parte neautorizată poate obține acces la datele Emitentului.

În plus, în calitate de furnizor și producător consacrat de soluții, servicii și produse software, Emitentul poate fi o țintă mai atractivă pentru astfel de atacuri. O breșă în securitatea datelor Emitentului sau un atac împotriva disponibilității serviciilor și produselor acestuia sau a furnizorilor săi de servicii ar putea afecta rețelele Emitentului sau rețelele securizate de produse și, creând întreruperi sau încetiniri ale sistemelor și exploatarea vulnerabilităților de securitate ale produselor Emitentului, precum și a informațiilor stocate în rețelele acestuia sau în cele ale furnizorilor săi de servicii, aceste date ar putea fi accesate, divulgate public, modificate, pierdute sau furate, ceea ce ar putea produce prejudicii financiare.

Deși Emitentul nu a suferit până în acest moment daune semnificative ca urmare a accesului neautorizat de către o terță parte la rețeaua sa internă, orice încălcare reală sau percepută a securității sistemelor sau rețelelor Emitentului ar putea duce la afectarea reputației sale, la publicitate negativă, pierderea partenerilor, a clienților finali și a vânzărilor, pierderea avantajelor competitive față de concurenții acestuia, creșterea costurilor de remediere a oricăror probleme și a modului de răspuns la incidente, investigații de reglementare și acțiuni de aplicare a legii, litigii costisitoare și alte tipuri de răspundere.

În plus, este posibil ca Emitentul să suporte costuri semnificative și consecințe operaționale pentru investigarea, remedierea, eliminarea și punerea în funcțiune a unor instrumente și dispozitive suplimentare menite să prevină breșele de securitate reale sau percepute și alte incidente de securitate, precum și costuri de conformare cu orice obligații de notificare care rezultă din orice incident de securitate.

Oricare dintre aceste riscuri ar putea avea un impact negativ asupra percepției din piață a serviciilor și produselor Emitentului, precum și asupra încrederii clienților finali și a investitorilor în Emitent și ar putea să afecteze grav afacerile sau rezultatele operaționale.

***Rezultatele operaționale pot varia semnificativ de la o perioadă la alta și pot fi imprevizibile***

Rezultatele operaționale ale Emitentului pot varia semnificativ de la o perioadă la alta și pot fi imprevizibile, ceea ce ar putea face ca prețul de piață al acțiunilor să scadă. Chiar dacă rezultatele operaționale, în special veniturile, marjele brute, marjele de exploatare și cheltuielile de exploatare au înregistrat creșteri în perioada anterioară, este

posibil ca acestea să varieze ca urmare a unui număr de factori, dintre care mulți sunt în afara controlului Emitentului și pot fi dificil de prevăzut, inclusiv:

- capacitatea Emitentului de a atrage și de a păstra noi clienți finali sau de a vinde servicii și/sau produse suplimentare clienților finali existenți;
- ciclurile bugetare, modelele de cumpărare sezoniere și practicile de cumpărare ale clienților finali, inclusiv probabilitatea încetării cheltuielilor în domeniul tehnologiei din cauza încetării economice globale;
- modificări ale cerințelor clienților finali, distribuitorilor sau revânzătorilor sau ale nevoilor pieței;
- concurența prețurilor;
- calendarul și succesul introducerii de noi servicii și produse de către Emitent sau de către concurenții acestuia sau orice altă schimbare a peisajului concurențial al industriei în care activează Emitentul, inclusiv consolidarea în rândul concurenților acestuia sau a clienților finali și a unor schimbări strategice, parteneriate încheiate de către și între concurenții Emitentului;
- capacitatea Emitentului de a își extinde cu succes și în mod continuu afacerile la nivel național și internațional, în special având în vedere actuala încetinire economică globală;
- incapacitatea Emitentului de a finaliza sau integra în mod eficient operațiunile aferente companiilor achiziționate;
- creșterea cheltuielilor sau a datoriilor neprevăzute și orice impact asupra rezultatelor operaționale ale Emitentului ca urmare a oricăror achiziții pe care acesta le realizează;
- capacitatea Emitentului de a crește anvergura și productivitatea canalului de distribuție;
- decizii ale potențialilor clienți finali de a achiziționa servicii și produse de la furnizori mai mari și recunoscuți la nivel internațional sau de la furnizorii lor principali de echipamente de rețea și/sau servicii;
- riscul de insolvență sau dificultățile de creditare cu care se confruntă clienții finali, care ar putea spori din cauza situației economice globale, afectând negativ capacitatea acestora de a achiziționa sau de a plăti în timp util / deloc produsele și serviciile Emitentului, sau cu care se confruntă furnizorii cheie ai Emitentului, inclusiv furnizorii unici ai acestuia, ceea ce ar putea perturba lanțul de aprovizionare al Emitentului;
- neîndeplinirea obligațiilor de către terți față de Emitent, inclusiv în ceea ce privește implementarea anumitor proiecte de investiții avute în vedere de către Emitent;
- orice întrerupere în canalul de distribuție sau încetarea relațiilor pe care Emitentul le are cu parteneri de distribuție importanți, inclusiv ca urmare a consolidării în rândul distribuitorilor și revânzătorilor de produse și servicii;
- incapacitatea Emitentului de a onora comenzile clienților finali din cauza întârzierilor din lanțul de aprovizionare sau a evenimentelor care afectează furnizorii și partenerii Emitentului sau furnizorii acestora, precum și indisponibilitatea resurselor interne sau a partenerilor pentru execuția serviciilor și livrarea produselor solicitate, toate acestea putând fi afectate în mod negativ de efectele situației economice globale;
- costul și rezultatele unor potențiale litigii, care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității Emitentului;
- sezonalitatea sau fluctuațiile ciclice ale pieței în care Emitentul activează, inclusiv a pieței resurselor IT, angajați și subcontractori;
- instabilitatea politică, economică și socială cauzată de conflictul militar inițiat de Federația Rusă în Ucraina, continuarea ostilităților în Orientul Mijlociu, activități teroriste, orice perturbări cauzate de COVID-19 și/sau orice altă pandemie ori criză sanitară generală ar putea apărea și orice perturbare pe care aceste evenimente ar putea să o provoace în economia industrială globală;
- condițiile macroeconomice generale, atât la nivel național, cât și pe piețele externe în care este prezent Emitentul, care ar putea avea un impact asupra unora sau tuturor regiunilor în care Emitentul își desfășoară activitatea, inclusiv încetinirea preconizată a creșterii economice globale, riscul crescut de inflație și potențialul de recesiune globală.

Oricare dintre factorii de mai sus sau efectul cumulativ al unora dintre factorii menționați mai sus poate avea ca rezultat fluctuații semnificative ale rezultatelor financiare și ale altor rezultate operaționale ale Emitentului. Această imprevizibilitate ar putea duce la eșecul Emitentului de își îndeplini așteptările privind veniturile, marjele sau alte rezultate operaționale.

### ***Riscul reputațional este o parte inerentă a activității economice a Emitentului***

Capacitatea de a menține și atrage clienți este influențată în parte de recunoașterea brandului Emitentului și de percepția publicului asupra acestuia. Opinia negativă despre Emitent poate rezulta din practici reale sau percepute, afectând reputația sa în general, inclusiv calitatea produselor sau serviciilor furnizate sau modul în care este perceput că își desfășoară activitatea.

Chiar dacă Emitentul depune toate eforturile pentru a respecta reglementările în vigoare și pentru a îmbunătăți percepția pozitivă a clienților și a potențialilor clienți în ceea ce privește serviciile sale, publicitatea negativă și opinia negativă a publicului ar putea afecta capacitatea Emitentului de a menține și atrage clienți.

### ***Este posibil ca eforturile actuale ale Emitentului de cercetare și dezvoltare să nu producă produse sau servicii de succes, care să aibă ca rezultat venituri semnificative, economii de costuri sau alte beneficii în viitorul apropiat***

Dezvoltarea serviciilor și produselor aferente activității Emitentului reprezintă un proces costisitor. Investițiile Emitentului în cercetare și dezvoltare pot să nu aibă ca rezultat îmbunătățiri semnificative, servicii sau produse comercializabile sau poate avea ca rezultat servicii sau produse care sunt mai scumpe decât se anticipase. În plus, este posibil ca Emitentul să nu realizeze economiile de costuri sau îmbunătățirile anticipate ale performanței pe care le anticipase (poate dura o perioadă mai mare de timp pentru a genera venituri). Planurile de viitor ale Emitentului includ investiții semnificative în cercetare și dezvoltare. Emitentul consideră că trebuie să continue să dedice o cantitate semnificativă de resurse eforturilor acestuia de cercetare și dezvoltare pentru a își menține poziția competitivă. Cu toate acestea, este posibil ca Emitentul să nu înregistreze venituri semnificative din aceste investiții în viitorul apropiat sau aceste investiții pot să nu aducă beneficiile așteptate, oricare dintre acestea putând să afecteze negativ afacerea și rezultatele operaționale.

### ***Riscuri legate de drepturile de proprietate intelectuală***

Dat fiind specificul activității Emitentului, pot exista persoane care să pretindă că Emitentul le încalcă drepturile de proprietate intelectuală. Numărul acestor revendicări poate crește din cauza schimbărilor tehnologice constante din piețele în care Emitentul concurează, a acoperirii extinse de brevete a tehnologiilor existente, a ratei rapide de eliberare a noilor brevete și a ofertei sale. Pentru a rezolva aceste revendicări, este posibil ca Emitentul să încheie acorduri de redevențe și acorduri de licență în condiții mai puțin favorabile decât cele disponibile în prezent, să înceteze să mai vândă sau să reproiecteze serviciile sau produsele afectate sau să plătească daune pentru a îndeplini angajamentele de despăgubire față de clienții acestuia. Aceste situații pot determina scăderea marjelor operaționale. Pe lângă daunele bănești, în unele jurisdicții, reclamantii pot solicita instanțelor de judecată luarea de măsuri care pot limita sau împiedica importul, comercializarea și vânzarea serviciilor sau produselor noastre care au tehnologii care încalcă drepturile de proprietate intelectuală.

Deși Emitentul acordă atenție modului de gestionare a acestor riscuri, solicitările formulate de terți privind încălcarea drepturilor lor de proprietate intelectuală pot avea un impact semnificativ asupra afacerilor sau rezultatelor operaționale ale Emitentului.

### ***Riscul privind lichiditatea și riscul de cash-flow***

Riscul privind lichiditatea include și riscul generat de posibilitatea nerecuperării creanțelor. Prin specificul activității sale, Emitentul menține un nivel al creanțelor și al datoriilor care să permită desfășurarea optimă a activității.

Cu toate acestea, în contextul unei companii din domeniul IT, există un risc inerent asociat lichidității scăzute, care poate afecta capacitatea acesteia de a face față cererilor de plată și de a-și desfășura activitatea în mod eficient.

Unul dintre factorii care contribuie la acest risc este natura serviciilor IT, care pot implica adesea contracte pe termen lung cu clienți corporativi sau guvernamentali. În astfel de cazuri, există posibilitatea ca unii clienți să întârzie sau să nu plătească în totalitate facturile sau să nu respecte termenele de plată convenite. Acest lucru poate duce la creșterea creanțelor neîncasate și la o presiune asupra lichidității Emitentului.

De asemenea, în industria IT, concurența este puternică și evoluția rapidă a tehnologiei poate determina o schimbare bruscă a cererii și a preferințelor clienților. În cazul în care Emitentul nu poate răspunde rapid schimbărilor de pe piață sau nu reușește să-și păstreze clienții existenți, poate întâmpina dificultăți în generarea veniturilor și, implicit, în menținerea unei lichidități adecvate.

Mai mult, costurile ridicate asociate dezvoltării și implementării tehnologiei pot determina cheltuieli semnificative și presiuni asupra fluxului de numerar al Emitentului. Aceste cheltuieli pot include achiziționarea de echipamente, plata specialiștilor IT și investiții în cercetare și dezvoltare. În cazul în care Emitentul nu reușește să gestioneze eficient aceste costuri sau nu obține un randament adecvat al investițiilor, lichiditatea sa poate fi afectată negativ.

Pentru a minimiza riscul de lichiditate scăzută, Emitentul implementează o gestionare financiară riguroasă, monitorizează cu atenție fluxul de numerar, dezvoltă politici și proceduri clare de colectare a creanțelor și își diversifică portofoliul de clienți. De asemenea, Emitentul menține o rezervă adecvată a lichidității și stabilește relații solide cu furnizorii și partenerii financiari, pentru a putea face față situațiilor neprevăzute și a asigura o stabilitate financiară pe termen lung.

### ***Riscul asociat ratelor dobânzilor și surselor de finanțare***

Nu există nicio garanție că Emitentul va fi în măsură să genereze sau să acumuleze suficiente fonduri pentru a putea acoperi cheltuielile de capital avute în vedere pe termen lung sau că va fi în măsură să le acopere la un cost rezonabil. În cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Emitentul, acesta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unui nou credit în condițiile de care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta în mod negativ situația financiară a Emitentului, sau ar putea chiar să se confrunte cu lipsa unei posibilități de finanțare disponibile.

Un risc asociat direct cu această situație este cel legat de fluctuațiile ratei dobânzii. În cazul în care ratele dobânzilor în piață cresc semnificativ, Emitentul ar putea fi afectat prin majorarea costurilor de finanțare atunci când trebuie să refinanțeze sau să contracteze noi împrumuturi. O creștere a ratei dobânzii poate duce la plata unor dobânzi mai mari pentru creditele existente și poate afecta negativ fluxul de numerar al Emitentului.

De asemenea, dacă mediul economic se deteriorează și încrederea investitorilor și a creditorilor scade, Emitentul poate întâmpina dificultăți în obținerea finanțării necesare pentru operațiunile curente sau pentru proiecte de dezvoltare. În aceste circumstanțe, este posibil ca instituțiile financiare să impună restricții mai stricte și să crească cerințele de securitate pentru a acorda împrumuturi. Acest lucru poate limita accesul Emitentului la finanțare convenabilă și adecvată, afectând capacitatea sa de a-și finanța activitățile și de a se dezvolta în mod eficient.

Un alt risc legat de rata dobânzii și a surselor de finanțare este legat de expunerea la riscul valutar. Dacă Emitentul are datorii în valută străină și moneda locală se depreciază, costurile de finanțare pot crește semnificativ, ceea ce poate afecta rentabilitatea companiei și lichiditatea sa.

Deși Emitentul evaluează constant mediul economic, monitorizează fluctuațiile ratei dobânzii și dezvoltă strategii de gestionare a riscurilor, care includ diversificarea surselor de finanțare, folosirea instrumentelor financiare pentru a proteja împotriva fluctuațiilor ratei dobânzii, menținerea unui nivel adecvat al rezervelor de numerar și menținerea unei relații solide cu instituțiile financiare și creditorii, nu este exclus ca Emitentul să se confrunte cu riscurile descrise mai sus, care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra capacității Emitentului de a finanța potențiale noi proiecte sau nevoi de capital sau de a se implica în alte activități care ar putea fi în interesul acestuia.

### ***Modificările legilor sau ale interpretărilor fiscale, precum și deciziile nefavorabile ale autorităților fiscale, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra rezultatelor operațiunilor Emitentului și asupra fluxurilor de numerar***

Legile și reglementările fiscale din România pot fi supuse modificărilor și pot exista modificări în interpretarea și aplicarea legislației fiscale. Aceste modificări ale legislației fiscale și/sau a interpretării și aplicării legii fiscale pot fi adoptate/aplicate cu celeritate de către autorități, dificil de anticipat și, prin urmare, este posibil ca Emitentul să nu fie pregătit pentru aceste schimbări. De aceea Emitentul consideră că există un risc ca anumite relații de colaborare cu subcontractorii să fie considerate de către autoritățile fiscale ca activități dependente ceea ce poate conduce la recalcularea taxelor și impozitelor aferente acestora.

De asemenea, în ultimii ani, guvernul român a implementat o serie de măsuri fiscale, inclusiv creșterea impozitelor pe proprietățile imobiliare, extinderea domeniului de aplicare al contribuțiilor sociale și impunerea anumitor taxe, care au afectat în mod direct rezultatele operațiunilor grupului sau au avut drept rezultat scăderea veniturii disponibil al consumatorilor. Astfel de măsuri pot continua să fie adoptate în viitor, mai ales în contextul politic și economic internațional, dar și al modificărilor politice ca urmare a alegerilor care au avut loc în 2025.

Incertitudinea în ceea ce privește aplicarea de măsuri fiscale de către guvern și instabilitatea continuă a regimului fiscal, precum și impozitarea specială ar putea avea, în cele din urmă, un impact negativ direct și/sau indirect asupra cheltuielilor consumatorilor și/sau asupra prețurilor pe care le putem percepe pentru produsele și serviciile noastre și, implicit asupra profitabilității Grupului.

### ***Riscuri privind aplicarea legilor și reglementărilor în vigoare***

Activitatea Emitentului și a Grupului este reglementată de diverse entități, agenții guvernamentale și autorități publice locale. Autoritățile de reglementare pot manifesta subiectivitate în punerea în aplicare și interpretarea legilor, reglementărilor și standardelor aplicabile, precum și în ceea ce privește emiterea și reînnoirea licențelor, permiselor, avizelor și autorizațiilor, și în monitorizarea respectării de către licențiați a condițiilor acestora.

În activitatea Grupului pot apărea situații în care modul în care dispozițiile legale sunt interpretate sau aplicate de către autoritățile de reglementare diferă de interpretarea dată de conducerea Grupului. În aceste cazuri, conducerea Grupului poate decide să conteste deciziile de reglementare emise de autoritățile competente, ceea ce poate afecta relația Grupului cu aceste autorități.

Autoritățile competente au dreptul să efectueze inspecții periodice asupra activității Grupului. Aceste inspecții pot conduce la concluzii potrivit cărora Grupul a încălcat legi, decrete sau reglementări. Există posibilitatea ca Grupul să nu poată contesta cu succes astfel de concluzii sau să nu poată remedia încălcările identificate în cadrul inspecțiilor.

În plus, autoritățile pot decide să schimbe periodic interpretarea prevederilor legale aplicabile, politicilor sau punctelor de vedere aplicabile în domeniul de activitate al Grupului, în moduri care pot avea un impact semnificativ asupra operațiunilor acestuia.

### ***Riscul legislativ asociat industriei de management de flotă***

Industria de fleet management este supusă la reglementări stricte privind siguranța rutieră, protecția mediului și conformitatea cu legile și reglementările privind conducerea vehiculelor comerciale și protecția datelor personale.

Ca furnizor de soluții de management al flotei, Emitentul este conștient de aceste reglementări și se asigură că se depun eforturi pentru ca serviciile oferite să respecte toate cerințele din punct de vedere legal și administrativ. Cu toate acestea, în situația în care soluțiile Emitentului nu ar respecta toate reglementările aplicabile, cum ar fi standardele de protecția mediului și cerințele de protecția datelor personale, neîndeplinirea acestor reglementări poate duce la amenzi și alte consecințe legale ce pot afecta activitatea, perspectivele, rezultatele operațiunilor și situației financiare ale Emitentului.

### ***Riscul asociat litigiilor***

În contextul derulării activității sale, Emitentul este supus unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. Este posibil ca Emitentul să fie afectat de alte pretenții contractuale, plângeri și litigii, inclusiv de la terțe părți cu care are relații contractuale, angajați, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage un astfel de eveniment.

La momentul întocmirii acestui raport, Emitentul nu era implicat în niciun litigiu semnificativ în calitate procesuală activă sau pasivă.

### ***Instabilitatea politică și militară din regiune poate avea consecințe negative asupra activității Emitentului***

Instabilitatea politică și militară din regiune, determinată de invazia Ucrainei de către Federația Rusă în februarie 2022, precedată de pierderea controlului asupra Peninsulei Crimeea în favoarea Federației Ruse și conflictul din Estul Ucrainei cu separatiștii pro-ruși în anul 2014, precum și sancțiunile internaționale impuse Federației Ruse ca urmare a acestor evenimente, pot determina condiții economice profund nefavorabile, tulburări sociale sau, în cel mai rău caz, confruntări militare extinse în regiune. Efectele sunt, în mare măsură, imprevizibile, putând include o scădere a investițiilor, fluctuații valutare semnificative, creșteri ale ratelor dobânzilor, reducerea disponibilității creditului, a fluxurilor comerciale și de capital, creșteri ale prețurilor energiei etc.

Răspunsurile și amenințările la adresa Rusiei pot afecta, de asemenea, piețele pentru anumite mărfuri, cum ar fi petrolul și gazele naturale, și pot avea impact colateral, inclusiv volatilitate crescută și pot provoca perturbări în disponibilitatea anumitor mărfuri, prețurile mărfurilor și lanțul de aprovizionare la nivel global, precum și libertatea prestării serviciilor. În acest moment, situația evoluează rapid și poate evolua într-un mod care ar putea avea un impact negativ asupra Emitentului în viitor. Amploarea sancțiunilor în vigoare la un moment dat pot fi

extinse sau modificate într-un mod care să aibă efecte negative asupra Emitentului. Sancțiunile ar putea, de asemenea, să determine Rusia să întreprindă măsuri de contracarare sau alte acțiuni drept răspuns.

Aceste condiții nefavorabile ar putea duce la reduceri ale vânzărilor serviciilor și produselor Emitentului, la cicluri de vânzare mai lungi, la reduceri ale duratelor și valorilor contractelor încheiate cu clienții Emitentului, o adoptare mai lentă a noilor tehnologii și o concurență sporită în materie de prețuri și tarife. Ca urmare, orice incertitudine sau deteriorare continuă sau mai pregnantă a condițiilor macroeconomice și de piață la nivel mondial ar putea determina clienții finali să își modifice prioritățile de cheltuieli sau să amâne deciziile de subcontractare de servicii sau cumpărare de produse, ceea ce ar putea avea ca efect prelungirea ciclurilor de vânzare, oricare dintre acestea putând dăuna afacerii și rezultatelor operaționale ale Emitentului.

De asemenea, instabilitatea politică și militară din regiune, trendul ascendent al ratei inflației, precum și creșterea ratelor dobânzii determină și poate continua să determine o scădere semnificativă a cererii pe piața IT și software la comandă.

Aceste efecte, dar și alte efecte negative neprevăzute ale situațiilor de criză din regiune ar putea avea consecințe negative semnificative asupra activității, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și poziției financiare ale Grupului.

#### ***Imprevizibilitatea evoluției ratei inflației ar putea produce consecințe negative semnificative asupra performanței financiare a Emitentului***

Evoluția ratei inflației continuă însă să fie imprevizibilă, ceea ce poate avea efecte negative asupra activității Emitentului prin creșterea dificultății estimării de către Emitent a costurilor totale aferente activităților desfășurate de acesta și crearea unei potențiale necorelări a prețurilor practicate de Emitent în relația cu clienții cu costurile Emitentului, cu efect semnificativ negativ. O diferență semnificativă între rata inflației anticipată într-o anumită perioadă și valoarea efectiv înregistrată în perioada respectivă poate influența negativ semnificativ modalitatea de alocare a resurselor Emitentului, influențând astfel activitatea, disponibilitățile financiare, perspectivele și profitabilitatea acestuia.

Mai mult, o creștere imprevizibilă a ratei inflației poate aduce dezechilibre la nivel macroeconomic, caracterizate prin creșterea ratelor dobânzii, scăderea nivelului de trai și în general încetinirea dezvoltării economiei în România, dezechilibre ce pot contribui la scăderea cererii pe piața serviciilor și produselor IT, ceea ce ar putea avea consecințe negative semnificative asupra activității, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și poziției financiare ale Grupului.

#### ***O potențială deteriorare a condițiilor economice, politice și sociale generale din România ar putea avea efecte negative asupra activității Emitentului***

Succesul Emitentului este strâns legat de evoluțiile economice generale din România. Evoluțiile negative sau slăbirea generală a economiei României, scăderea nivelului de trai, resursele de lichiditate limitate ale potențialilor clienți și creșterea nivelului de șomaj ar putea avea un impact negativ direct asupra cererii din piața în care activează Emitentul din România.

În ultimii ani, România a trecut prin schimbări politice, economice și sociale de anvergură. Așa cum este de așteptat de la piețele emergente, acestea nu dețin întreaga infrastructură de afaceri, cadrul juridic și de reglementare care există în general în economii de piață libere, mai mature. De asemenea, legislația fiscală a României este supusă unor interpretări multiple, diverse și poate suferi modificări în mod frecvent și, uneori, subite sau prea rapid implementate. Direcția în care se îndreaptă pe viitor economia României rămâne în mare parte dependentă de eficacitatea măsurilor economice, financiare și monetare adoptate la nivel guvernamental, precum și de evoluțiile din domeniul fiscal, juridic, de reglementare și politic.

Faptul că în anul 2024 au avut loc patru rânduri de alegeri, atât europarlamentare, parlamentare, locale și, respectiv, prezidențiale, intensifică riscul de instabilitate economică, în contextul dezbaterilor și schimbărilor frecvente. Această instabilitate poate afecta planurile de afaceri ale antreprenorilor și poate influența deciziile de investiții și dezvoltare.

Mai mult, schimbările politice sau incertitudinile legate de alegeri pot duce la fluctuații ale pieței, inclusiv creșterea volatilității valutare sau scăderea încrederii investitorilor, ceea ce poate afecta veniturile și profitabilitatea afacerilor.

Condițiile economice nefavorabile din România, incertitudinea fiscală și creșterea impozitării ar putea avea, în cele din urmă, un impact negativ direct și/sau indirect asupra prețurilor percepute pentru produsele și serviciile Emitentului.

#### ***Leul poate fi supus unei volatilități ridicate***

Leul este supus unui regim de curs de schimb variabil, prin care valoarea sa față de valutele străine este stabilită pe piața de schimb interbancară. Politica monetară a BNR are ca țintă inflația. Regimul de curs de schimb variabil este aliniat la folosirea țintelor de inflație ca ancoră nominală a politicii monetare și permite un răspuns de politică flexibilă la șocurile neprevăzute care ar putea afecta economia. BNR nu are în vedere un anumit nivel sau un anumit interval pentru cursul valutar. Capacitatea BNR de a limita volatilitatea leului depinde de un număr de factori economici și politici, inclusiv de disponibilitatea rezervelor de monedă străină și de volumul noilor investiții directe străine.

În acest context, orice modificări ale percepțiilor investitorilor globali asupra perspectivelor economice globale ori ale României pot duce la deprecierea leului românesc. O depreciere semnificativă a leului ar putea afecta negativ situația economică și financiară a țării, ceea ce ar putea avea un efect negativ substanțial asupra activității, rezultatelor operaționale și situației financiare a Emitentului.

Mai mult, având în vedere planurile de extindere a activității AROBS pe piețele din Uniunea Europeană și Statele Unite, Grupul este expus suplimentar la fluctuațiile cursurilor de schimb între leu și euro, leu și dolar american, precum și între euro și dolar. Această expunere valutară extinsă poate afecta costurile operaționale, veniturile raportate și marjele de profit, în special în cazul unor mișcări valutare semnificative și rapide. Într-un mediu economic volatil, astfel de riscuri pot deveni mai accentuate și pot necesita ajustări operaționale, cu impact asupra planurilor de dezvoltare internațională ale Grupului.

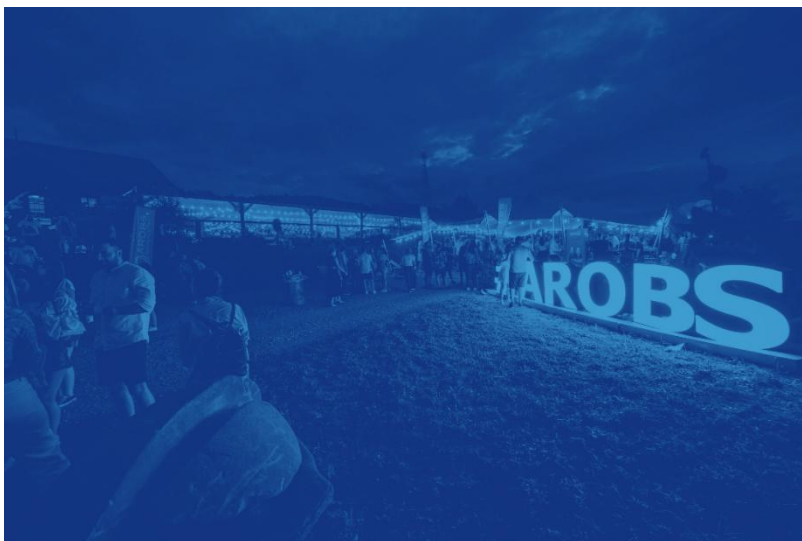
#### ***Orice scădere a ratingurilor de credit ale României de către o agenție internațională de rating ar putea avea un impact negativ asupra Emitentului***

Scăderea ratingului de credit al României acordat datoriei în monedă națională sau internațională de către aceste agenții internaționale de rating (în special în cazul unei retrogradări semnificative) poate avea un impact negativ asupra capacității Emitentului de a obține finanțări precum și asupra marjelor dobânzii și a altor condiții comerciale în baza cărora ar fi disponibile respectivele finanțări. Efectele negative asupra capacității Emitentului de a obține finanțare pot, de asemenea, avea un efect negativ asupra activității, perspectivelor, rezultatelor operaționale și situației financiare ale Grupului.

## DESPRE AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE

AROBS Transilvania Software S.A. este o companie de IT înființată în anul 1998, iar în prezent este cea mai mare și cea mai lichidă companie de tehnologie listată la Bursa de Valori București.

Compania are ca obiect de activitate dezvoltarea de software la comandă cu expertiză înaltă în inginerie software și embedded pentru domeniile automotive, aerospațial, medical, maritim și nu numai, dar și în dezvoltarea software pentru proiecte în IoT, turism, studii clinice, soluții enterprise, FinTech și intelligent automation.



AROBS are peste 25 de ani experiență în dezvoltarea de soluții software personalizate pentru clienți din 14 țări din Europa, Asia și America.

Încă de la înființare, AROBS Transilvania Software a mizat pe specialiști excelenți și procese bine ajustate, dar flexibile, pentru a livra constant software personalizat, produse și aplicații software de cea mai bună calitate, unde compania a păstrat dreptul de proprietate.

Excelența serviciilor software și devotamentul manifestat de specialiștii companiei au ajutat la stabilirea unor parteneriate puternice, pe termen lung, cu peste 11.000 de companii din România și Europa Centrală și de Est, și sute de companii internaționale.

Începând cu anul 2003, AROBS Transilvania Software își creează propriile soluții și produse, dintre care cele mai importante sunt: **TrackGPS**, soluție de gestionare și monitorizare a flotelor auto, **Optimall** – soluție de automatizare a forței de vânzări, **RateWizz** – channel manager pentru industria hotelieră, **Soluția pentru digitalizarea manualelor școlare**.

Compania are sediul central în Cluj-Napoca și birouri regionale operaționale alte 10 localități din România și 10 țări de pe trei continente.

Din decembrie 2021, noi sedii s-au adăugat pe harta AROBS din România, prin achiziția Berg Computers, o companie cu birouri în Timișoara, Oradea și Lugoj.



În perioada care a urmat listării pe Bursa de Valori București, AROBS a finalizat 12 achiziții, cea mai recentă dintre ele fiind Codingscape. AROBS și-a consolidat prezența în România, precum și pe piața DACH, prin preluarea Infobest, companie specializată în dezvoltarea de soluții software personalizate, cu birouri în Timișoara și Leverkusen, Germania. În luna martie 2025, AROBS a semnat preluarea integrală a companiei SVT Electronics (SVT Electronics S.R.L.), o companie românească specializată în dezvoltarea de soluții complete de management și analiză a datelor tahograf. În luna iunie 2025, AROBS a achiziționat o participație de 70% în compania americană Codingscape, specializată în consultanță tehnologică, design și servicii de dezvoltare software personalizat pentru clienți enterprise. Prin această tranzacție, AROBS își consolidează și extinde prezența în

America de Nord, confirmând direcția strategică de creștere pe piața americană și implicare activă în cel mai dinamic ecosistem tehnologic global. Totodată, achiziția deschide noi oportunități de dezvoltare pentru Codingscape, care va avea acces la piețele europene prin rețeaua, portofoliul de clienți și infrastructura operațională a AROBS.

## STRUCTURA GRUPULUI

La data de 30 iunie 2025, Grupul AROBS era format din AROBS Transilvania Software S.A. („Societatea” sau „AROBS” sau „Societatea mamă”) și 35 de subsidiare:

1	AROBS DEVELOPMENT & ENGINEERING SRL	100%
2	AROBS ETOLL SOLUTIONS SRL	100%
3	AROBS NORTH AMERICA	100%
4	AROBS PANNONIA SOFTWARE KFT	100%
5	AROBS POLSKA (SYDERAL POLSKA)	94%
6	AROBS SOFTWARE SOLUTIONS GMBH	60%
7	AROBS SOFTWARE SRL	100%
8	AROBS SYSTEMS SRL	100%
9	AROBS TRACKGPS SRL	100%
10	ATS ENGINEERING LLC	100%
11	BERG COMPUTERS SRL	100%
12	CABRIO INVEST B.V.	90%
13	CENTRUL DE SOFT GPS SRL	100%
14	CODINGSCAPE BY AROBS	70%
15	CODINGSCAPE LLC	70%
16	COSO BY AROBS B.V. NL	90%
17	COSO BY AROBS B.V. BE	90%
18	COSO TEAM UK LTD	90%
19	FUTURE WORKFORCE S.A.	100%
20	FUTURE WORKFORCE SRL	100%
21	FUTURE WORKFORCE GmbH	65%
22	FUTURE WORKFORCE Limited	80%
23	INFOBEST ROMANIA SRL	100%
24	INFOBEST SYSTEMHAUS GmbH	100%
25	INFOBEST ROMANIA SRL Branch	100%
26	NORDLOGIC SOFTWARE SRL	100%
27	NORDLOGIC USA. INC	100%
28	PT AROBS SOLUTIONS INDONESIA.	70%
29	SAS FLEET TRACKING SRL (SAS GRUP)	100%
30	SILVER BULLET SRL	100%
31	SOFTMANAGER SRL	70%
32	SKYSHIELD MAGYARORSZAG KFT	100%
33	SVT ELECTRONICS SRL	100%
34	TLG LLC	100%
35	UCMS GROUP ROMANIA SRL	97.67%

## ANGAJAȚI

La 30.06.2025, Grupul AROBS avea un număr mediu de 1.037 angajați față de 1.250 angajați, la 30.06.2024.

## ADMINISTRATORI

Compania este administrată de un Consiliu de Administrație constituit din cinci membri numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru un mandat de patru ani, începând cu data de 29.09.2023.

Consiliul de Administrație al Emitentului este format din:

- **Voicu Oprean** – Președinte Consiliu de Administrație și CEO
- **Mihaela Cleja** – Membru neexecutiv

- **Aurelian Deaconu** – Membru executiv
- **Ioan Nistor** – Membru independent
- **Răzvan-Florin Olosu-Ittu** – Membru independent.

## ACȚIUNILE AROBS LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Începând cu data de 25 septembrie 2023, acțiunile AROBS au fost admise la tranzacționare pe Piața Principală a Bursei de Valori București.

La data de 30.06.2025. structura acționariatului companiei era următoarea:

Acționar	Număr Acțiuni	Procent
Voicu Oprean	497.681.710	47,5998%
Persoane juridice	257.308.947	24,6100%
Persoane fizice	186.004.915	17,7901%
Cabrio Investment SRL	104.556.758	10,0001%
<b>TOTAL</b>	<b>1.045.552.330</b>	<b>100%</b>

## **DECLARAȚIA CONDUCERII**

Cluj-Napoca, 27 august 2025

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare consolidate și individuale interimare simplificate pentru perioada cuprinsă între 01.01.2025 și 30.06.2025 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor AROBS Transilvania Software S.A. și că raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea evenimentelor importante care au avut loc în primele șase luni ale anului 2025 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

**Voicu Oprean**

**CEO**



+40 264 202 116

[ir@arobsgroup.com](mailto:ir@arobsgroup.com)  
[arobs.com](http://arobs.com)

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE**

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice numărul  
2844/2016

La data și pentru exercițiul financiar încheiat la  
**30 iunie 2025**

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.**  
**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**LA DATA DE 30 IUNIE 2025**

*Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel*

---

**CUPRINS**

<b>SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL</b> .....	3
<b>SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE</b> .....	4
<b>SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII</b> .....	5
<b>SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR</b> .....	6
1. PREZENTAREA RAPORTĂRILOR FINANCIARE .....	7
2. STRUCTURA GRUPULUI .....	11
3. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE.....	14
4. RAȚIONAMENTE ESENȚIALE ȘI ESTIMĂRI.....	19
5. CIFRA DE AFACERI.....	20
6. COSTUL VÂNZĂRILOR .....	21
7. ALTE VENITURI.....	23
8. CHELTUIELI DE VÂNZĂRI ȘI MARKETING .....	23
9. CHELTUIELI GENERALE ȘI DE ADMINISTRAȚIE.....	24
10. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR.....	24
11. CHELTUIELI DUPĂ NATURĂ .....	27
12. REZULTATUL FINANCIAR .....	27
13. RECONCILIARE PE SEGMENTE .....	28
14. IMPOZITUL PE PROFIT ȘI IMPOZIT AMÂNAT .....	29
15. EBITDA.....	30
16. REZULTATUL PE ACȚIUNE.....	30
17. IMOBILIZĂRI CORPORALE .....	31
18. INVESTIȚII IMOBILIARE.....	31
19. IMOBILIZĂRI NECORPORALE.....	32
20. IMOBILIZARI FINANCIARE.....	32
21. SERVICII ÎN CURS DE EXECUȚIE ȘI STOCURI .....	33
22. CREANȚE COMERCIALE .....	33
23. CHELTUIELI ÎN AVANS.....	35
24. ALTE CREANȚE .....	35
25. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR.....	35
26. CAPITAL SOCIAL ȘI REZERVE .....	36
27. DATORII COMERCIALE .....	36
28. DATORII LEGATE DE PARTICIPAȚII .....	37
29. ÎMPRUMUTURI BANCARE .....	37
30. LEASING .....	38
31. ALTE DATORII.....	40
32. PROVIZIOANE.....	40
33. DATORII CĂTRE PERSONAL.....	40
34. PĂRȚI LEGATE ȘI PĂRȚI AFILIATE.....	41
35. VALOAREA JUSTĂ.....	43
36. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE.....	44
37. ALTE INFORMAȚII.....	57
38. EVENIMENTE ULTERIOARE .....	58

---

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.**  
**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**LA DATA DE 30 IUNIE 2025**

*Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel*

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	Note	Exercițiul financiar încheiat la 30 Iunie 2025	Exercițiul financiar încheiat la 30 Iunie 2024
<b>Cifra de afaceri:</b>	5	<b>215.351.753</b>	<b>206.266.435</b>
Venituri din servicii software		141.313.658	166.387.096
Venituri din produse software		46.334.124	37.760.037
Venituri din sisteme integrate		27.703.971	2.119.302
<b>Total cost al vânzării:</b>		<b>158.406.597</b>	<b>150.003.496</b>
Costul vânzărilor din servicii software	676.1	113.218.771	129.707.554
Costul vânzărilor din produse software	676.2	22.254.991	18.430.280
Costul vânzărilor din sisteme integrate	676.3	22.932.835	1.865.662
<b>Marja brută</b>		<b>56.945.156</b>	<b>56.262.939</b>
Alte venituri	7	2.618.182	651.547
Cheltuieli de vânzări și marketing	8	(12.047.264)	(10.008.741)
Cheltuieli generale și de administrație	9	(33.277.403)	(33.097.893)
<b>Profit operațional</b>		<b>14.238.671</b>	<b>13.807.852</b>
Alte venituri financiare	12	4.024.992	2.127.788
Alte cheltuieli financiare	12	(1.620.755)	(1.665.179)
Venituri / (cheltuieli) din diferențe de curs. net	12	(2.404.917)	662.050
<b>Profit brut</b>		<b>14.237.991</b>	<b>14.932.511</b>
Impozit pe profit	14	(4.034.382)	(4.141.376)
<b>Profit net</b>		<b>10.203.609</b>	<b>10.791.135</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		<b>(1.005.625)</b>	<b>10.047</b>
<b>Rezultatul global</b>		<b>9.197.984</b>	<b>10.791.135</b>
aferent societății mama		9.277.646	10.468.615
aferent intereselor minoritare		(79.662)	322.520
<b>Rezultatul pe acțiune de bază</b>		<b>0,0208</b>	<b>0,0241</b>
<b>Rezultatul pe acțiune diluat</b>		<b>0,0201</b>	<b>0,0211</b>

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data 27 august 2025, de către:

**Voicu Oprean**  
Administrator

**Bogdan Ciungradi**  
Director Financiar

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.**  
**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA DATA DE 30 Iunie 2025**

*Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel*

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	Note	Sold la 30 Iunie 2025	Sold la 31 decembrie 2024
Imobilizări corporale	17	12.380.054	13.679.736
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	30	24.282.579	25.396.600
Investiții imobiliare	18	20.830.643	21.008.039
Fond comercial	19	163.465.806	111.230.318
Relații cu clienții	19	83.967.750	74.155.381
Alte imobilizări necorporale	19	30.777.465	27.031.719
Împrumuturi acordate părților afiliate și legate	20,34	6.283.344	7.294.119
Alte imobilizări financiare	20	1.916.999	3.687.246
Impozit amânat	14	2.183.211	1.974.769
<b>Total active imobilizate</b>		<b>346.087.851</b>	<b>285.457.927</b>
Servicii în curs de execuție și stocuri	21	13.029.272	8.799.106
Creanțe comerciale	22	77.756.227	73.202.668
Cheltuieli în avans	23	3.172.944	2.316.462
Creanțe privind impozitul curent	14	508.666	1.470.248
Alte creanțe	24	5.655.763	6.858.931
Împrumuturi acordate părților legate și alte împrumuturi	34	7.026.648	5.847.550
Numerar și echivalente	25	218.384.403	259.604.189
<b>Total active circulante</b>		<b>325.533.923</b>	<b>358.099.154</b>
<b>Total active</b>		<b>671.621.774</b>	<b>643.557.081</b>
Capital social	26	104.555.233	104.555.233
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație		263.971	263.971
Prime de emisiune	26	146.472.470	146.472.470
Rezerve		11.405.199	11.405.199
Acțiuni proprii		(9.519.125)	(12.885.372)
Alte elemente de capitaluri proprii		3.640.952	12.693.649
Rezultat reportat		168.798.344	158.433.437
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		29.905.555	19.684.169
Diferențe de conversie din consolidare		(1.303.118)	(218.041)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>454.219.481</b>	<b>440.404.715</b>
Interese minoritare		1.964.888	(547.698)
<b>Total capitaluri</b>		<b>456.184.369</b>	<b>439.857.017</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Venituri în avans	5	5.098.176	3.232.865
Subvenții	5	738.837	768.378
Datorii legate de participații	28	15.426.438	14.686.659
Împrumuturi bancare	29	32.824.587	42.435.001
Datorii leasing	30	16.355.672	17.267.490
Alte datorii	31	683.316	559.757
Provizioane	32	13.102.631	13.102.084
Datorii privind impozitul pe profit amânat	14	13.361.747	11.701.946
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>97.591.404</b>	<b>103.754.180</b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale	27	26.252.731	22.327.278
Venituri în avans	5	11.954.028	13.346.834
Subvenții	5	320.018	143.121
Datorii legate de participații	28	11.571.319	3.977.961
Împrumuturi bancare	29	25.166.867	24.677.989
Datorii leasing	30	8.533.632	8.206.905
Datorii catre personal	33	21.929.208	14.630.156
Datorii privind impozitul curent	14	1.088.023	813.583
Alte datorii	31	11.030.175	11.822.057
<b>Total datorii pe termen scurt</b>		<b>117.846.001</b>	<b>99.945.884</b>
<b>Total datorii</b>		<b>215.437.405</b>	<b>203.700.064</b>
<b>Total capitaluri și datorii</b>		<b>671.621.774</b>	<b>643.557.081</b>

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data 27 august 2025, de către :

**Voicu Oprean**  
 Director General

**Bogdan Ciungradi**  
 Director Financiar

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 IUNIE 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**

	Capital social	Ajustari ale capitalului social la hiperinflatie	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Actiuni proprii	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezultat reportat	Rezerve din conversie	Total capitaluri proprii	Interese minoritare	Total capitaluri
<b>Sold 31 decembrie 2023</b>	<b>87.129.361</b>	<b>263.971</b>	<b>23.185.001</b>	<b>9.680.545</b>	<b>(5.689.379)</b>	<b>8.352.877</b>	<b>12.574.918</b>	<b>139.037.200</b>	<b>(163.971)</b>	<b>274.370.523</b>	<b>(683.366)</b>	<b>273.687.157</b>
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	-	-	10.468.615	-	10.468.615	322.520	10.791.135
Diferente de conversie	-	-	-	-	-	-	-	-	99.010	99.010	(8.241)	90.769
<b>Rezultatul global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.468.615</b>	<b>99.010</b>	<b>10.567.625</b>	<b>314.279</b>	<b>10.881.904</b>
Rezultat reportat	-	-	-	-	-	-	-	(269.992)	-	(269.992)	-	(269.992)
Majorare capital social	1.694.453	-	-	-	-	-	-	-	-	1.694.453	-	1.694.453
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	7.010.097	-	-	7.010.097	-	7.010.097
Răscumpărare acțiuni proprii	-	-	-	-	(3.079.848)	-	-	-	-	(3.079.848)	-	(3.079.848)
Vânzare acțiuni proprii	-	-	-	-	1.890.478	-	(1.890.478)	-	-	-	-	-
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	10.023.788	(10.023.788)	-	-	-	-	-
Corecție interese minoritare	-	-	-	495	-	-	-	144.107	5.666	150.268	422.273	572.541
<b>Sold 30 iunie 2024</b>	<b>88.823.814</b>	<b>263.971</b>	<b>23.185.001</b>	<b>9.681.040</b>	<b>(6.878.749)</b>	<b>18.376.665</b>	<b>7.670.749</b>	<b>149.352.930</b>	<b>(59.295)</b>	<b>290.416.126</b>	<b>53.186</b>	<b>290.469.312</b>

	Capital social	Ajustari ale capitalului social la hiperinflatie	Prime de emisiune	Rezerve legale si alte rezerve	Actiuni proprii	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezultat reportat	Rezerve din conversie	Total capitaluri proprii	Interese minoritare	Total capitaluri
<b>Sold 31 Decembrie 2024</b>	<b>104.555.233</b>	<b>263.971</b>	<b>146.472.470</b>	<b>11.405.199</b>	<b>(12.885.372)</b>	<b>19.684.169</b>	<b>12.693.649</b>	<b>158.433.437</b>	<b>(218.041)</b>	<b>440.404.715</b>	<b>(547.698)</b>	<b>439.857.017</b>
Rezultatul exercitiului	-	-	-	-	-	-	-	10.362.718	-	10.362.718	(159.109)	10.203.609
Diferente de conversie	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.085.072)	(1.085.072)	79.447	(1.005.625)
<b>Rezultatul global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.362.718</b>	<b>(1.085.072)</b>	<b>9.277.646</b>	<b>(79.662)</b>	<b>9.197.984</b>
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	4.586.715	-	-	4.586.715	-	4.586.715
Răscumpărare acțiuni proprii	-	-	-	-	(51.779)	-	-	-	-	(51.779)	-	(51.779)
Vanzare actiuni proprii	-	-	-	-	3.418.026	-	(3.418.026)	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	10.221.387	(10.221.387)	-	-	-	-	-
Rezultat reportat din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-	(1)	2.189	(5)	2.184	-	2.184
Interese minoritare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.592.248	2.592.248
<b>Sold 30 Iunie 2025</b>	<b>104.555.233</b>	<b>263.971</b>	<b>146.472.470</b>	<b>11.405.199</b>	<b>(9.519.125)</b>	<b>29.905.555</b>	<b>3.640.952</b>	<b>168.798.344</b>	<b>(1.303.118)</b>	<b>454.219.481</b>	<b>1.964.888</b>	<b>456.184.369</b>

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data 27 august 2025, de către :

**Voicu Oprean**  
Director General

**Bogdan Ciungradi**  
Director Financiar

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**LA DATA DE 30 IUNIE 2025**

*Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel*

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	Note	Exercițiul financiar încheiat la 30 Iunie 2025	Exercițiul financiar încheiat la 30 Iunie 2024
<b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare:</b>			
<b>Profit brut</b>		<b>14.237.991</b>	<b>14.932.511</b>
<b>Ajustări pentru:</b>			
Cheltuieli cu amortizarea	6	11.654.019	10.222.055
Cheltuieli / (Venituri) privind imobilizări corporale și necorporale cedate		505.541	(531.021)
(Venituri) din vânzarea activelor corporale și necorporale		(872.334)	(673.643)
Cheltuieli privind beneficiile acordate angajaților - SOP	10	4.586.715	7.010.097
Cheltuieli/(Venituri) cu ajustări pentru deprecierea stocurilor		61.292	(263.361)
Cheltuieli/(Venituri) cu ajustări pentru deprecierea creanțelor		46.581	(152.109)
Cheltuieli / (Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	34	2.293.282	1.396.605
(Venituri) din subvenții		147.356	174.805
Cheltuieli privind dobânzile și alte costuri financiare	12	1.579.018	1.606.835
(Venituri) din dobânzi și alte venituri financiare	12	(3.833.993)	(2.166.358)
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de valoare aferente imobilizărilor corporale și necorporale		-	40.740
Diferențe de conversie din consolidare		(777.015)	93.344
<b>Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant</b>		<b>29.628.453</b>	<b>31.690.500</b>
Variația soldurilor conturilor de creanțe comerciale și alte creanțe	24,26	9.962.334	6.559.423
Variația soldurilor conturilor de servicii în curs de execuție și stocuri	23	(4.291.458)	(571.155)
Variația soldurilor conturilor de datorii comerciale și alte datorii	29,33	14.013.642	1.761.682
Variația soldurilor conturilor de cheltuieli în avans	25	(856.482)	(1.081.581)
Variația soldurilor conturilor de venituri în avans	5	472.505	3.975.047
Dobânzi plătite		(1.579.018)	(1.606.835)
Dobânzi încasate		3.625.217	2.188.883
<b>Numerar generat din exploatare</b>		<b>50.975.193</b>	<b>42.915.964</b>
Impozit pe profit plătit	14	(5.270.405)	(4.217.158)
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>		<b>45.704.788</b>	<b>38.698.806</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiție:</b>			
Împrumuturi (acordate)/restituite entităților afiliate		477.671	535.378
(Plăți) privind achizițiile de subsidiare		(68.078.671)	(19.560.470)
(Plăți) privind achizițiile de imobilizări corporale și necorporale	17,21	(8.368.263)	(9.844.818)
Răscumpărarea de acțiuni proprii		(51.779)	(3.079.848)
(Plăți)/Încasări din alte investiții în active financiare	22	-	302.033
<b>Numerar net din activități de investiție</b>		<b>(76.021.042)</b>	<b>(31.647.725)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare:</b>			
(Rambursare) de împrumuturi bancare	31	(11.488.067)	(7.179.338)
Variație linii de credit		1.166.671	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	32	(582.136)	(679.645)
<b>Numerar net din activități de finanțare</b>		<b>(10.903.532)</b>	<b>(7.858.983)</b>
<b>Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>		<b>(41.219.786)</b>	<b>(807.902)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar</b>		<b>259.604.189</b>	<b>87.773.888</b>
<b>Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar</b>		<b>218.384.403</b>	<b>86.965.986</b>

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data 27 august 2025, de către:

**Voicu Oprean**  
 Director General

**Bogdan Ciungradi**  
 Director Financiar

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

## **1. PREZENTAREA RAPORTĂRILOR FINANCIARE**

AROBS Transilvania Software SA este listată pe piața principală a Bursei de Valori București, începând cu data de 25 Septembrie 2023, având simbolul AROBS.

Aceste situații financiare sunt situațiile financiare consolidate ale grupului format din AROBS Transilvania Software S.A („Societatea” sau „AROBS” sau „Societatea-mamă”) și filialele sale (“Grupul AROBS”, “Grup”).

Prezentele raportări financiare consolidate ale Grupului AROBS sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare (IFRS) adoptate de către Uniunea Europeană. Conform reglementărilor Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr.2844/2016, companiile românești listate la bursă întocmesc situații financiare în conformitate cu IFRS, adoptate de către UE. Aceste raportări financiare sunt responsabilitatea Societății – mamă Arobs Transilvania Software S.A. („Societatea-mamă”).

### **INFORMAȚII DESPRE SOCIETATEA-MAMĂ**

Compania-mamă, AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A. a fost înființată în 18.12.1998, în temeiul Legii nr. 31/1990, având cod fiscal RO 11291045, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J12/1845/1998. Compania are drept obiect principal de activitate realizarea soft-ului la comandă cu expertiză înaltă de servicii software: inginerie software pentru domeniile automotive, aerospațial, medical, maritim și nu numai, dar și dezvoltarea software în IoT, ospitalitate și turism, studii clinice, soluții enterprise și FinTech. La acestea se adaugă și expertiza de Intelligent Automation, pentru optimizarea proceselor în logistică, banking, sănătate.

AROBS creează soluții și produse software pentru care AROBS deține proprietatea intelectuală de management de flotă și monitorizare GPS, optimizarea afacerilor (WMS, CRM, și altele), managementul resurselor umane și payroll, channel management pentru industria hotelieră și multe altele.

Încă de la înființare, AROBS Transilvania Software a mizat pe specialiști excelenți și procese bine ajustate, dar flexibile, pentru a livra constant software personalizat, produse și aplicații software de cea mai bună calitate, unde compania a păstrat dreptul de proprietate.

Excelența serviciilor și devotamentul manifestat de specialiștii companiei au ajutat la stabilirea unor parteneriate puternice, pe termen lung, cu peste 10.000 de companii din România și Europa Centrală și de Est și sute de companii internaționale.

### **CONDUCEREA EXECUTIVĂ**

Administrarea Emitentului, la nivelul semestrului 1 2025, a fost făcută de către Consiliul de Administrație care are în componență 5 membri: 2 executivi, 3 neexecutivi, din care 2 sunt și independenți.

În conformitate cu prevederilor Legii 31/1990, o parte din atribuțiile Consiliului de Administrație au fost delegate către Directorul General și cei 2 Directori Executivi.

DI.Voicu Oprean ocupă următoarele funcții în cadrul societății: membru executiv și președinte al Consiliului de Administrație, Director General și Președinte al Comitetului de Nominalizare și Remunerare;

D-na Cleja Mihaela-Stela ocupă următoarele funcții în cadrul societății: membru neexecutiv al Consiliului de Administrație, membru al Comitetului de Audit și membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare;

D-I Olosu-Ittu Răzvan Florin ocupă următoarele funcții în cadrul societății: membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație;

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

D-I Nistor Ioan Alin ocupă următoarele funcții în cadrul societății: membru neexecutiv și independent al Consiliului de Administrație, Președinte al Comitetului de Audit, membru al Comitetului de Nominalizare și Remunerare;

D-I Deaconu Aurelian Călin ocupă următoarele funcții în cadrul societății: membru executiv al Consiliului de Administrație și Director Executiv Diviziei de Software Services;

DI Bojan Ovidiu ocupă funcția de Director Executiv Diviziei TrackGPS;

Sediul companiei se află în Cluj-Napoca, Str. Donath, Nr.11, Ap.28, compania având următoarele sedii secundare-puncte de lucru:

În Cluj-Napoca:

- Str. Minerilor, Nr. 63;
- Str. Săpătorilor, Nr.5;
- Str. Henri Barbusse, Nr. 44-46, în incinta Cluj Business Center, et. 2 și 3;
- Str. Trifoiului; Nr. 22;
- Str. Constantin Brâncuși nr. 55-57-59, Clădirea ABC Incubator, et. 6;
- Str. Constantin Brâncuși nr 78-78A, etaj 2

În Iași – Str. Palat, Nr. 3E, Clădirea United Business Center 1, parter;

În Tg. Mureș – Str. Georghe Doja, Nr. 64-68, Clădirea Multinvest Business Center 2 (MBC2);

În Suceava – Str. Universității, Nr. 15A, et.1;

În București – Sector 4, Calea Șerban Vodă, Nr. 133, Central Business Park, Corp A, et. 1

În Baia Mare – B-dul. Unirii, Nr. 18, Clădirea Centrul de Afaceri Baia Mare, Et. 1;

În Arad – B-dul. Revoluției, Nr. 52-54, Clădirea Arad Plaza, Sc. C, Et. 3, ap. 12.

La data de 30.06.2025 structura acționariatului este:

ASOCIAȚI	30 Iunie 2025			31 Decembrie 2024		
	Număr acțiuni	Valoarea nominală totală	%	Număr acțiuni	Valoarea nominală totală	%
Oprean Voicu	497.681.710	49.768.171	47.5998%	494.232.967	49.423.297	47,2700%
Persoane Juridice	257.308.947	25.730.895	24.6100%	275.441.628	27.544.163	26,3441%
Persoane Fizice	186.004.915	18.600.492	17.7901%	171.320.977	17.132.098	16,3857%
Cabrio Investment SRL	104.556.758	10.455.676	10.0001%	104.556.758	10.455.676	10,0001%
<b>Total</b>	<b>1.045.552.330</b>	<b>104.555.233</b>	<b>100%</b>	<b>1.045.552.330</b>	<b>104.555.233</b>	<b>100%</b>

AROBS Transilvania Software S.A. are 26 de ani experiență în dezvoltarea de soluții software personalizate pentru clienți din 14 țări din Europa, Asia și America. Excelența serviciilor și devotamentul manifestat de specialiștii companiei au ajutat la stabilirea unor parteneriate puternice, pe termen lung, cu peste 10.000 de companii din România și Europa Centrală și de Est, și sute de companii internaționale.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

Începând cu anul 2003, AROBS Transilvania Software își creează propriile soluții și produse, dintre care cele mai importante sunt:

- **TrackGPS** – soluție de gestionare și monitorizare a flotelor auto;
- **Optimall** – soluție de automatizare a forței de vânzări;
- **RateWizz** – channel manager pentru industria hotelieră;
- **Soluția pentru digitalizarea manualelor școlare;**

AROBS Transilvania Software este membru ARIES – Asociația Română pentru Industria Electronică și Software și ANIS – Asociația Patronală a Industriei de Software și Servicii și deține numeroase certificări, printre care menționăm:

- TISAX – Trusted Information Security Assessment Exchange
- Certificare ORDA (Oficiul Român pentru Drepturi de Autor) – reînnoire anuală
- Certificat HU-GO (National Toll Payment Services Plc.), audit anual
- Certificat ISO 9001:2015 Sistem de Management al Calității
- Certificat ISO/IEC 27001:2013 (SR EN ISO/IEC 27001:2018) Sistem de management al securității informațiilor
- Certificat ISO 14001:2015 Sistem de management de mediu
- Certificat ISO 45001:2018 Sistem de management al sănătății și securității în muncă

Activitatea firmei este structurată, în principal, pe servicii și produse software. Încă de la înființare, AROBS Transilvania Software a mizat pe specialiști excelenți și procese bine ajustate, dar flexibile, pentru a livra constant software personalizat, precum și produse și aplicații software de cea mai bună calitate.

Excelența serviciilor Companiei și devotamentul manifestat de specialiștii săi au ajutat să fie stabilite parteneriate puternice, pe termen lung, cu peste 10.000 de parteneri din România și din întreaga lume, devenind acum o companie internațională de dezvoltare de software cu rădăcini europene și românești.

Pasiunea pentru tehnologie, combinată cu eforturile susținute în dobândirea de noi abilități și alinierea la tendințele pieței, a transformat AROBS într-una dintre principalele companii românești de dezvoltare de software. Divizia de servicii software a companiei este cea mai mare din cadrul AROBS și este structurată în doi piloni: Automotive și High Level Industries. Specializarea pe High Level Industries este formată din diviziile Travel Hospitality, IoT, Life Sciences, Enterprise Solutions și Fintech.

- **Automotive** - Soluțiile AROBS de automotive software și inginerie sunt parte integrantă a ADN-ului acestuia și se bazează pe o expertiză extinsă în domeniu, prin proiecte de lungă durată cu companii globale de top.
- **Travel Technology** - Îmbinarea know-how-ului de nișă și skill-urilor tehnice au ajutat compania să construiască parteneriate de lungă durată și puternice cu clienții. Până în prezent, au fost create și livrate soluții end-to-end pentru companii din SUA, Franța, Spania, Germania și Olanda.
- **Life Sciences** – AROBS a construit o expertiză solidă în ultimii ani în jurul colaborărilor cu mari companii americane din industria farmaceutică. În decursul acestei perioade au fost dezvoltate soluții de software medical care simplifică studiul clinic aplicat medicamentelor noi, lansate pe piața de nișă.
- **IoT** - sistemele IoT pe care AROBS le definesc expertiza de peste 10 ani în găsirea soluțiilor perfecte pentru clienții acestuia.
- **Enterprise Solutions** - competență înaltă în dezvoltarea de aplicații bazate pe cloud, aplicații real-time sau reactive, Big Data, și nu numai. Portofoliul este construit în jurul proiectelor pentru clienți din țări precum SUA, Marea Britanie, Germania, Finlanda, Norvegia și Olanda.
- **Fintech** - construită pe baza cunoștințelor și experienței acumulate, în parteneriat cu **bănci și instituții financiare de top.**

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

Cele mai importante produse software oferite de către Companie sunt:

- ***Soluții de monitorizare și gestionare a flotei – Track GPS***

AROBS Transilvania Software S.A. este lider pe piața din România în acest sector. Track GPS este o soluție completă de monitorizare și gestionare a flotei auto, care oferă un sistem de urmărire GPS în timp real, dispozitive speciale și servicii personalizate.

Cu ajutorul unui sistem de urmărire GPS performant a dispozitivelor speciale și a unei aplicații web și mobile, Track GPS oferă servicii personalizate la cel mai înalt nivel, servicii precum analiza comportamentului șoferului, a consumului de carburant, comunicare cu șoferul, plata automată a taxei de drum în Ungaria, temperatură și umiditate controlată, transport securizat și multe altele.

Platforma pusă la dispoziție de TrackGPS poate fi accesată de oriunde și oricând doar cu o conexiune la internet și este creată pentru a gestiona cu ușurință activitatea flotei. Aceasta găzduiește informația unităților în cloud-ul propriu și este disponibilă în 6 limbi: română, engleză, rusă, franceză, maghiară și indoneziană.

Track GPS are o experiență de peste 11 ani pe piața de soluții telematice. Soluțiile pe care le oferă sunt destinate companiilor mici, medii sau mari care activează în domenii precum Servicii Publice, Bănci & Asigurări, Curierat, Transport & Logistică, Sănătate, Distribuție și alte domenii care vor să-și reducă costurile și să-și optimizeze afacerea pe care o dețin.

- ***Proiecte speciale***

Această divizie a fost creată în 2014 cu resurse dedicate pentru cercetarea și dezvoltarea unor idei și tehnologii noi. Domeniile în care s-au dezvoltat produse sunt: cel imobiliar și al construcțiilor, educație, platforme de gestionare a clusterelor, sisteme de management al învățării, Telematics & Fleet Management Platform Add-Ons, portal de administrare a hărților. Dintre produsele acestei linii de business amintim:

- Manualele digitale;
- RateWizz Channel Management – un produs inovator pentru gestionarea proprietății utilizat de hotelierii din Finlanda;

Soluția AROBS pentru digitalizarea manualelor școlare implică dezvoltarea continuă a produselor software educaționale și contribuie la performanța sistemului de învățământ din România.

**RateWizz** este un produs stabil, conectat cu principalele OTAs. Oferind suport premium, factor diferențiator în piață, RateWizz are parte de parteneriate stabile. Se observă o creștere de interes din partea segmentului de unități hoteliere mici. RateWizz a identificat noi parteneriate și pe piața din România, unde există o nevoie reală de soluții personalizate. Pe lângă stabilitatea produsului și serviciile de suport superioare pe care le oferim, conectivitatea existentă cu marile canale de vânzări face acest produs comparabil cu marile sisteme de Channel Managers din piață.

- ***Optimall – Soluții de optimizare a afacerilor***

În anul 2023, Optimall by AROBS a împlinit 20 de ani de la înființare, eveniment pe care l-a marcat prin lansarea de noi aplicații mobile Optimall SFA Android. Prin refactorizarea aplicației s-au propus clienților funcționalități inovative ce vin în sprijinul automatizării proceselor de vânzare din afacerile de distribuție și producție.

AROBS Transilvania Software a debutat, în luna decembrie 2021, pe piața AeRO a Bursei de Valori București, acțiunile fiind tranzacționate sub simbolul bursier AROBS. Listarea AROBS vine după derularea unui plasament privat de acțiuni în a doua jumătate a lunii octombrie 2021 prin care AROBS a atras în cadrul unei majorări a

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 IUNIE 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

capitalului social suma record de 74 de milioane de lei. Acest plasament a atras un interes uriaș atât din zona investitorilor de retail și profesionali, astfel că a fost încheiat anticipat încă din prima zi de derulare, ceea ce arată încă o dată apetitul ridicat al investitorilor față de companiile antreprenoriale românești. Fondurile atrase au susținut strategia de extindere a companiei prin achiziția unor companii IT, atât la nivel național cât și internațional, deschiderea de noi filiale în piețele importante din Europa și Statele Unite, precum și dezvoltarea expertizelor și specializărilor companiei. La data de 25 septembrie 2023, AROBS a debutat pe piața principală a Bursei de Valori București.

## **2. STRUCTURA GRUPULUI**

În perimetrul de consolidare au fost incluse subsidiarele în care Societatea – mamă (AROBS Transilvania Software S.A.) deține minim 50% din capitalul social. De asemenea, s-au analizat și criteriile de excludere din perimetrul de consolidare, conform reglementărilor contabile în vigoare. Procentele luate în calcul cumulează participațiile deținute de Societatea-mamă, direct sau indirect, prin intermediul altor societăți deținute de aceasta.

La 30.06.2025, Grupul AROBS este compus din Societatea-mamă și 35 companii subsidiare din 10 țări, de pe 3 continente, având ca principale obiecte de activitate servicii de dezvoltare software și produse software precum: monitorizare GPS a flotelor auto și soluții HR.

Obiectivul la nivel de grup îl reprezintă dezvoltarea continuă de soluții și produse tehnologice pentru cele mai complexe industrii la nivel global. În continuare, Grupul AROBS dezvoltă noi specializări cu mare căutare pe piața globală de servicii software, prin achiziții, dar și în mod organic, concomitent cu diversificarea continuă de cunoștințe la nivel intern în cadrul echipelor AROBS, pentru acoperirea unei plaje mai largi de proiecte. În ceea ce privește cercetarea și inovarea, în cadrul AROBS se urmărește în mod constant îmbunătățirea expunerii la proiecte diverse, în conformitate cu solicitările pieței, precum și creșterea portofoliului de produse existente.

Totodată, AROBS vizează consolidarea activității grupului pe piețele din America de Nord și Europa, prin creșterea numărului de clienți și întărirea parteneriatelor cu clienții existenți. La nivel global, solicitările pentru servicii și produse software continuă să fie pe un trend ascendent, chiar dacă există o presiune pe rate și o perspectivă de stagnare a cererii. Companiile și organizațiile au nevoie, în continuare, să își digitalizeze procesele, iar AROBS este foarte bine poziționată pe piață.

În zona de produse software adresate în mod special pieței românești, cum ar fi management de flotă, optimizarea afacerilor, soluții HR, sau implementarea proiectelor de digitalizare în sectorul public, piața înregistrează, de asemenea, creștere moderată datorată provocărilor și contextului economic și social. În ceea ce privește managementul de flotă, AROBS continuă campania de achiziții a unor companii din România și Europa de Est, în vederea consolidării pe această piață și de extindere pe alte piețe cu soluția TrackGPS.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

Societățile incluse în consolidare, la 30.06.2025, sunt următoarele:

- AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA, România, Cluj-Napoca, str. Donath, nr. 11/28, jud. Cluj
- AROBS DEVELOPMENT & ENGINEERING SRL (fosta ENEA Services România), România, București, sect. 6, Splaiul Independenței, nr. 319
- AROBS ETOLL SOLUTIONS SRL, România, Cluj-Napoca, str. Minerilor, nr 63C, jud. Cluj
- AROBS NORTH AMERICA Inc, 3500 South DuPont Highway street, Dover, Kent, Delaware 19901, SUA
- AROBS PANNONIA SOFTWARE Kft, Ungaria, 1191 Budapesta, calea Üllői nr.206
- AROBS POLSKA (SYDERAL POLSKA), Poland, Gdansk, ul. Trzy Lipy 3B/ 3.11.5
- AROBS SOFTWARE SOLUTIONS GmbH, Germania, Leopold Strasse 23, 80801, Munchen
- AROBS SOFTWARE SRL, Moldova, str. Renașterii Naționale nr. 12, of. 401-405
- AROBS SYSTEMS SRL, România, Cluj-Napoca, str. Minerilor, nr 63, jud. Cluj
- AROBS TRACKGPS SRL, Moldova, str. Puskin nr. 26A, of. 301
- ATS ENGINEERING LLC, SUA, 1200 South Pine Island Road, Plantation, Florida, 33324
- BERG COMPUTERS SRL, România, Com.Ghiroda, sat Ghiroda, str. Lugoș, nr.4, Jud. Timiș
- CABRIO INVEST B.V., Olanda, Tolweg 7, 4851SJ, Ulvenhout
- CENTRUL DE SOFT GPS SRL, România, Bucuresti Sectorul 4, Calea SERBAN VODA, Nr. 133, CORP A, CENTRAL BUSINESS PARK , Etaj 1
- CODINGSCAPE BY AROBS LLC, 3500 South DuPont Highway street, Dover, Delaware 19901, SUA
- CODINGSCAPE LLC, Nevada, 2915 Lake East DR, Las Vegas, NV 89117-2204
- COSO TEAM UK LTD, Regatul Unit al Marii Britanii, 10 Bridge Street Christchurch Dorset BH23 1EF, UK
- COSO BY AROBS BVBA, Belgia, De Vis 20, cod 2930, Brasschaat
- COSO BY AROBS B.V., Olanda, Tolweg 7, 4851SJ, Ulvenhout
- FUTURE WORKFORCE SA, România, Cluj-Napoca, Strada Șerpuitoare, Nr. 53A, Ap. 1, Judet Cluj
- FUTURE WORKFORCE SRL, România, Cluj-Napoca, Strada Șerpuitoare, Nr. 53A, Ap. 1, Judet Cluj
- FUTURE WORKFORCE GmbH – Germania, Münchner Str. 191 85757 Karlsfeld
- FUTURE WORKFORCE Limited, Regatul Unit al Marii Britanii, 45 Fitzroy St, London, W1T 6EB
- INFOBEST ROMÂNIA SRL - România, Str. Simion Barnutiu, nr. 13, etaj 1 si 2, Timișoara, Jud. Timiș
- INFOBEST ROMÂNIA SRL NL DEUTSCHLAND, Max-Delbrück-Straße 20, 51377 Leverkusen, Germania
- INFOBEST SYSTEMHAUS GmbH, Humboldtstraße 38, 51379 Leverkusen, Germania
- NORDLOGIC SOFTWARE, România, Cluj-Napoca, Str. Descartes Rene 10-12 C, jud. Cluj
- NORDLOGIC USA, Inc., SUA, 137 NW 145th Street, Seattle, Washington 98177
- PT AROBS SOLUTIONS, Indonezia, Puri Indah Financial Tower, et. 8 809-810, Jalan Puri Lingkar Dalam Blok T8, Jakarta Barat
- SAS FLEET TRACKING SRL (SAS GRUP), România, Cluj-Napoca, Str. Minerilor, nr. 63, Jud. Cluj
- SILVER BULLET SRL, România, Cluj-Napoca, Str. Descartes Rene 10-12, jud. Cluj
- SKYSHIELD Kft, Ungaria, 1191 Budapesta, calea Üllői nr.206
- SOFTMANAGER S.R.L, România, Ploiești, str. Zmeului, nr. 21, jud. Prahova
- SVT ELECTRONICS S.R.L, Jud. Mureș, Mun. Târgu Mureș, str. Remetea, nr. 110/BIS
- TLG LLC, 251 Little Falls Drive street, Wilmington 19808, SUA
- UCMS GROUP ROMANIA S.R.L., România, Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși, nr. 78-78A

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 IUNIE 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Structura grupului, la 30.06.2025, este cea prezentată în tabelul de mai jos:

Nr. Crt.	Societate	Procent de control (AROBS)	Procent interes minoritar	Data achiziție/înființare
1	AROBS DEVELOPMENT & ENGINEERING SRL (ENEA)	100%	0%	30 iunie 2022
2	AROBS ETOLL SOLUTIONS SRL	100%	0%	3 martie 2022
3	AROBS NORTH AMERICA	100%	0%	24 Iunie 2025
4	AROBS PANNONIA SOFTWARE KFT	100%	0%	1 iulie 2023
5	AROBS POLSKA (SYDERAL POLSKA)	94%	6%	1 februarie 2023
6	AROBS SOFTWARE SOLUTIONS GMBH	60%	40%	6 august 2020
7	AROBS SOFTWARE SRL	100%	0%	1 februarie 2023
8	AROBS SYSTEMS SRL	100%	0%	2 mai 2022
9	AROBS TRACKGPS SRL	100%	0%	1 februarie 2023
10	ATS ENGINEERING LLC	100%	0%	30 iunie 2022
11	BERG COMPUTERS S.R.L.	100%	0%	31 decembrie 2021
12	CABRIO INVEST B.V.	90%	10%	28 februarie 2018
13	CENTRUL DE SOFT GPS SRL	100%	0%	31 decembrie 2022
14	CODINGSCAPE BY AROBS	70%	30%	26 iunie 2025
15	CODINGSCAPE LLC	70%	30%	26 iunie 2025
16	COSO TEAM UK LTD	90%	10%	31 martie 2018
17	COSO BY AROBS B.V. NL	90%	10%	30 iunie 2018
18	COSO BY AROBS B.V. BE	90%	10%	28 februarie 2018
19	FUTURE WORKFORCE S.A.	100%	0%	1 mai 2023
20	FUTURE WORKFORCE SRL	100%	0%	1 mai 2023
21	FUTURE WORKFORCE GmbH	65%	35%	1 mai 2023
22	FUTURE WORKFORCE Limited	80%	20%	1 mai 2023
23	INFOBEST ROMANIA SRL	100%	0%	31 mai 2024
24	INFOBEST SYSTEMHAUS GmbH	100%	0%	31 mai 2024
25	INFOBEST ROMANIA SRL Branch	100%	0%	31 mai 2024
26	NORDLOGIC SOFTWARE S.R.L.	100%	0%	31 iulie 2022
27	NORDLOGIC USA, Inc.	100%	0%	31 iulie 2022
28	PT AROBS SOLUTIONS INDONESIA	70%	30%	13 martie 2017
29	SAS FLEET TRACKING SRL	100%	0%	11 noiembrie 2019
30	SILVER BULLET SRL	100%	0%	31 iulie 2022
31	SOFTMANAGER S.R.L.	70%	30%	01 iulie 2019
32	SKYSHIELD MAGYARORSZAG KFT	100%	0%	01 iulie 2023
33	SVT ELECTRONICS SRL	100%	0%	30 aprilie 2025
34	TLG LLC	85%	0%	1 februarie 2025
35	UCMS GROUP ROMANIA S.R.L.	97,67%	2,33%	31 mai 2019

#### Modificări în structura grupului în anul 2025

În luna mai 2025, AROBS a încheiat tranzacția de achiziție a companiei SVT Electronics S.R.L., o companie românească specializată în dezvoltarea de soluții complete de management și analiză a datelor tahograf. Performanța financiară (venituri și cheltuieli) ale companiei este reflectată în cadrul Grupului începând cu luna mai 2025.

În luna iunie 2025, AROBS a achiziționat o participație de 70% în compania americană Codingscape, specializată în consultanță tehnologică, design și servicii de dezvoltare software personalizat pentru clienți enterprise. Prin această tranzacție, AROBS își consolidează și extinde prezența în America de Nord, confirmând direcția strategică de creștere pe piața americană și implicare activă în cel mai dinamic ecosistem tehnologic global. Totodată, achiziția deschide noi oportunități de dezvoltare pentru Codingscape, companie din cadrul Grupului înființată în 2025 pe teritoriul Statelor Unite ale Americii, care va avea acces la piețele europene prin rețeaua, portofoliul de clienți și infrastructura operațională a AROBS.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

### **3. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE**

#### **3.1. Declarație de conformitate**

Aceste situații financiare consolidate sunt responsabilitatea conducerii Societății – mamă și au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare, emise de Consiliul de elaborare a Standardelor Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană și conform OMFP 2844/2016, ale căror prevederi sunt aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare în conformitate cu Standardele de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană. Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția financiară și performanța Grupului de la ultimele situații financiare anuale consolidate la data de și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția cazului în care valoarea justă înlocuiește costul istoric pentru activele și datoriile achiziționate în cadrul combinărilor de întreprinderi. În scopul întocmirii acestor situații financiare, în conformitate cu prevederile IFRS, moneda funcțională a Grupului este considerată a fi Leul Românesc (RON), sumele fiind prezentate la nivel de leu, prin rotunjire la un leu pentru fracțiunile de peste 50 de bani și prin neglijarea fracțiunilor de până la 49 de bani inclusiv.

Politicile contabile semnificative, aplicate de către Grup în pregătirea situațiilor sale financiare consolidate sunt prezentate în Nota 38.

#### **3.2. Continuitatea activității**

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, ceea ce presupune că Grupul își va putea continua activitatea în viitorul apropiat.

Bugetul pregătit de conducerea Grupului pentru anul 2025 și aprobat de către Consiliul de Administrație, indică fluxuri de numerar pozitive din activitățile de exploatare, o creștere în vânzări și o profitabilitate netă de 37.000.000 RON.

Conducerea consideră că Grupul va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și, prin urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

#### **3.3. Bazele consolidării**

##### ***Controlul***

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății-mamă și ale filialelor sale controlate.

Controlul este obținut atunci când Grupul este expus sau are drepturi la profituri variabile din implicarea sa cu entitatea în care a investit și are capacitatea de a influența acele randamente prin puterea pe care o are asupra entității în care a investit. În mod specific, Grupul controlează o entitate în care s-a investit dacă, și numai dacă, Grupul are:

- Puterea asupra entității în care s-a investit (adică, drepturile existente care îi conferă capacitatea actuală de a conduce activitățile relevante ale entității în care s-a investit);
- Expunerea sau drepturile la randamente variabile din implicarea sa în entitatea în care a investit;
- Capacitatea de a-și folosi puterea asupra entității în care a investit pentru a-i influența randamentele.

În general, există prezumția că majoritatea drepturilor de vot au drept rezultat controlul. Pentru a susține această prezumție și atunci când Grupul are mai puțin de majoritatea drepturilor de vot sau drepturi similare ale unei entități în care a investit, Grupul ia în considerare toate faptele și circumstanțele relevante pentru a evalua dacă are putere asupra unei entități în care a investit, inclusiv:

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

- Aranjamentele contractuale cu ceilalți deținători de voturi ai entității în care s-a investit;
- Drepturi care decurg din alte aranjamente contractuale;
- Drepturile de vot ale Grupului și drepturile de vot potențiale.

Aceste situații financiare consolidate sunt responsabilitatea conducerii Societății – mamă și au fost întocmite în conformitate cu cerințele de consolidare prevăzute de IFRS-UE.

#### ***Interese care nu controlează***

Grupul determină orice interese care nu controlează, deținute într-o entitate, la cota proporțională a activelor nete identificabile ale entității dobândite, la data achiziției. Modificările în interesele Grupului într-o filială care nu rezultă în pierderea controlului sunt contabilizate drept tranzacții cu acționarii. Ajustările aduse intereselor care nu controlează sunt bazate pe cota-parte din activul net al filialei.

### **3.4. Combinări de întreprinderi și fondul comercial**

#### ***Metoda achiziției***

Grupul contabilizează combinările de întreprinderi utilizând metoda achiziției atunci când controlul este transferat Grupului. Contravaloarea transferată în achiziție este evaluată, în general, la valoarea justă, la fel ca activele nete identificabile achiziționate. Orice fond comercial care apare este testat anual pentru depreciere. Orice câștig rezultat din achiziția de filiale este recunoscut imediat în profit sau pierdere.

Costul unei achiziții este măsurat ca suma totală a contraprestației transferate, care este măsurată la valoarea justă la data achiziției și valoarea oricăror interese care nu controlează în achiziție.

Atunci când Grupul achiziționează o afacere, evaluează activele și pasivele financiare asumate pentru clasificarea și desemnarea corespunzătoare în conformitate cu termenii contractuali, circumstanțele economice și condițiile pertinente la data achiziției.

Fondul comercial este evaluat inițial la cost (fiind excesul dintre suma totală a contraprestației transferate și suma recunoscută pentru interesele care nu controlează și orice interes anterior deținut asupra activelor nete identificabile dobândite și a pasivelor asumate). Dacă valoarea justă a activelor nete dobândite depășește contravaloarea agregată transferată, Grupul reevaluează dacă a identificat corect toate activele achiziționate și toate datoriile asumate și revizuieste procedurile utilizate pentru a măsura sumele care urmează să fie recunoscute la data achiziției. În cazul în care reevaluarea are ca rezultat un exces al valorii juste a activelor nete dobândite față de contravaloarea totală transferată, atunci câștigul este recunoscut în profit sau pierdere.

După recunoașterea inițială, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi din depreciere acumulate. În scopul testării deprecierei, fondul comercial achiziționat într-o combinație de întreprinderi este, de la data achiziției, alocat fiecărei unități generatoare de numerar ale Grupului care se așteaptă să beneficieze de pe urma combinației, indiferent dacă alte active sau datorii ale entității dobândite sunt atribuite acelor unități.

În cazul în care fondul comercial a fost alocat unei unități generatoare de numerar (“UGN”) și o parte din operațiunea din cadrul acelei unități este înstrăinată, fondul comercial asociat cu operațiunea cedată este inclus în valoarea contabilă a operațiunii atunci când se determină câștigul sau pierderea din cedare. Fondul comercial cedat în aceste circumstanțe este măsurat pe baza valorilor relative ale operațiunii cedate și a părții din unitatea generatoare de numerar reținută.

În momentul în care acționarii pierd controlul asupra unei societăți incluse în consolidare, Grupul derecunoaște activele și datoriile societății, precum și orice interese care nu controlează aferente altor elemente ale capitalurilor proprii aferente societății. Orice surplus sau deficit rezultat în urma pierderii controlului este recunoscut în profit sau pierdere, cu excepția valorilor aferente societății respective recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global, care sunt recunoscute pe aceeași bază ca și cea aplicată dacă Societatea-mamă ar fi cedat direct activele sau datoriile aferente. Orice interes păstrat în societate este evaluat la valoarea justă atunci când controlul este pierdut.

### **3.5. Evaluarea valorii juste**

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

Prezentările referitoare la valoarea justă pentru instrumentele financiare și activele nefinanciare care sunt măsurate la valoarea justă sau în cazul în care sunt dezvăluite valorile juste sunt rezumate în notele relevante.

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie, într-o tranzacție ordonată între participanții de pe piață, la data evaluării. Evaluarea valorii juste se bazează pe prezumția că tranzacția de vânzare a activului sau de transfer al datoriei are loc fie:

- Pe piața principală a activului sau pasivului

Sau,

- În absența unei piețe principale, pe cea mai avantajoasă piață pentru activ sau pasiv.

Piața principală sau cea mai avantajoasă trebuie să fie accesibilă Grupului.

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este măsurată folosind ipotezele pe care participanții de pe piață le-ar utiliza atunci când stabilesc prețul activului sau datoriei, presupunând că participanții de pe piață acționează în interesul lor economic.

O evaluare a valorii juste a unui activ nefinanciar ia în considerare capacitatea unui participant de pe piață de a genera beneficii economice din cea mai eficientă utilizare a activului sau prin vânzarea acestuia unui alt participant de pe piață care ar folosi activul în cea mai bună formă de utilizare.

### **3.6. Tranzacții în valută**

#### ***Tranzacții valutare***

Tranzacțiile valutare se convertesc în moneda funcțională la cursul de schimb aferent datei fiecărei tranzacții.

Activele și datoriile monetare, exprimate în valută, se convertesc în moneda funcțională la cursul de schimb la data raportării, comunicat de Banca Națională a României.

Activele și datoriile nemonetare, evaluate la valoarea justă într-o valută, sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data la care a fost determinată valoarea justă. Diferențele de curs valutar sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii. Elementele nemonetare denominate într-o valută și care sunt evaluate pe baza costului istoric nu sunt convertite.

#### ***Tranzacții și solduri în valută***

Tranzacțiile în valută străină sunt înregistrate inițial de către entitățile din Grup în moneda lor funcțională, la data la care tranzacția se califică pentru recunoaștere.

Activele și pasivele monetare exprimate în valută străină sunt convertite la cursul valutar în moneda funcțională a Societății-mamă, la data raportării. Diferențele care apar la decontarea sau conversia elementelor monetare sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Elementele nemonetare care sunt măsurate în termeni de cost istoric într-o valută străină sunt convertite folosind cursurile de schimb la datele tranzacțiilor inițiale. Elemente nemonetare măsurate la valoarea justă într-o valută străină sunt convertite utilizând cursurile de schimb de la data la care este determinată valoarea justă.

La consolidare, activele și pasivele operațiunilor din străinătate sunt convertite în lei la cursul de schimb de la data raportării. Din motive practice, Grupul ia în considerare rata medie a perioadei în conversia elementelor de venituri și cheltuieli ale operațiunilor sale externe, deoarece cursurile de schimb utilizate nu au fluctuat semnificativ într-o perioadă de raportare. Diferențele de schimb valutar care apar la conversia pentru consolidare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Orice fond comercial rezultat din achiziția unei operațiuni din străinătate și orice ajustări ale valorii juste ale activelor și datoriilor care decurg din achiziție sunt tratate ca active și pasive și convertite la cursul de schimb de la data raportării.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

Cursurile de schimb la 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024 au fost:

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>31 Decembrie 2024</b>
RON – EUR	5,0777	4,9741
RON – USD	4,3329	4,7768
RON – GBP	5,9329	5,9951

Ratele de schimb medii pentru perioadele încheiate la 30 iunie 2025 și 30 iunie 2024 au fost:

	<b>Perioda care se încheie la 30 Iunie 2025</b>	<b>Perioda care se încheie la 30 Iunie 2024</b>
RON – EUR	5,0045	4,9742
RON – USD	4,5801	4,6010
RON – GBP	5,9399	5,8210

### ***Operațiuni din străinătate***

Activele și datoriile operațiunilor din străinătate, inclusiv fondul comercial și ajustările valorii juste care rezultă din achiziția de filiale, sunt convertite în LEI la cursul de schimb de la data raportării.

Veniturile și cheltuielile operațiunilor din străinătate sunt convertite în LEI la cursul de schimb la data tranzacțiilor.

Diferențele valutare sunt recunoscute ca “Alte elemente ale rezultatului global” și acumulate în “Diferențe de curs valutar din conversie”. În cazul în care o societate din străinătate este cedată în întregime sau parțial, astfel încât controlul, influența semnificativă sau controlul în comun este pierdut, valoarea cumulată “Diferențe de curs valutar din conversie” este reclasificată în situația profitului sau pierderii ca parte a câștigului sau pierderii din cedare.

### **3.7. Raportarea pe segmente de activitate (IFRS 8)**

Consiliul de administrație monitorizează separat rezultatele operaționale ale segmentelor operaționale în scopul luării deciziilor privind alocarea resurselor și evaluarea performanței. Performanța segmentului este evaluată în funcție de Profitul Brut.

Un segment operațional este o componentă a unei entități:

- care se angajează în activități comerciale din care poate obține venituri și suporta cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli legate de tranzacții cu alte componente ale aceleiași entități),
- ale căror rezultate operaționale sunt revizuite periodic de către principalul factor decizional operațional al entității pentru a lua decizii cu privire la resursele care urmează să fie alocate segmentului și pentru a evalua performanța acestuia și
- pentru care sunt disponibile informații financiare detaliate.

Grupul raportează separat informații despre un segment operațional care îndeplinește oricare dintre următoarele praguri cantitative:

- Veniturile raportate, incluzând atât vânzările către clienții externi, cât și vânzările sau transferurile între segmente, reprezintă 10% sau mai mult din veniturile combinate, interne și externe, ale tuturor segmentelor operaționale.
- Valoarea absolută a profitului sau pierderii raportate este de 10% sau mai mult din cea mai mare, în valoare absolută, dintre (i) profitul combinat raportat al tuturor segmentelor operaționale care nu au raportat o pierdere și (ii) pierderea combinată raportată a tuturor segmentelor operaționale care au raportat o pierdere.
- Activele sale reprezintă 10% sau mai mult din activele combinate ale tuturor segmentelor operaționale.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

Segmentele operaționale ale Grupului sunt: Servicii software, Produse software și Sisteme integrate.

Valoarea fiecărui segment raportat este măsura folosită în scopul luării deciziilor cu privire la alocarea resurselor către segment și evaluarea performanței acestuia. Ajustările și eliminările efectuate la întocmirea situațiilor financiare ale entității și la alocările veniturilor, cheltuielilor și câștigurilor sau pierderilor sunt incluse în determinarea profitului sau pierderii segmentului raportat, dacă sunt incluse în măsurarea profitului sau pierderii segmentului care este utilizată în luarea deciziilor. În mod similar, numai acele active și datorii care sunt incluse în evaluarea activelor și datoriilor segmentului sunt raportate pentru acel segment. Dacă entitatea modifică structura organizării sale interne într-un mod care determină modificarea compoziției segmentelor sale raportabile, informațiile corespunzătoare pentru perioadele anterioare, inclusiv perioadele interimare, vor fi retratate, cu excepția cazului în care informațiile nu sunt disponibile, iar costul elaborării lor ar fi excesiv. În urma unei modificări a componenței segmentelor sale raportabile, entitatea prezintă dacă a retratat elementele corespunzătoare de informații segmentate pentru perioadele anterioare.

Dacă entitatea și-a modificat structura organizării interne într-un mod care determină modificarea componenței segmentelor sale raportabile și dacă informațiile segmentelor pentru perioadele anterioare, inclusiv perioade interimare, nu sunt retratate pentru a reflecta modificarea, entitatea va prezenta, în anul în care are loc modificarea, informații segmentate pentru perioada curentă, atât în formatul vechi, cât și cel nou de segmentare, cu excepția cazului în care informațiile necesare nu sunt disponibile, iar costul elaborării lor ar fi excesiv.

Segmentarea s-a realizat pentru contul de profit și pierdere până la nivelul profitului brut prin prezentarea veniturilor și costurilor de vânzare pentru următoarele segmente relevante: servicii software, produse software, și sisteme integrate. Cheltuielile aferente vânzării produselor și serviciilor precum și cheltuielile de marketing au fost considerate ca și cheltuieli generale. S-a realizat, de asemenea, segmentarea activelor și datoriilor pe aceleași categorii de segmente.

### **3.8. Noi standarde și interpretari IFRS**

#### **a) Standardele, interpretările și amendamentele noi adoptate, începând cu 1 ianuarie 2024**

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare care începe cu sau după 1 ianuarie 2024:

- **Aranjamente de Finanțare a Furnizorilor (Amendamente la IAS 7 și IFRS 7)** - Pe 25 mai 2023, IASB a emis amendamentele privind Aranjamentele de Finanțare a Furnizorilor, modificând IAS 7 Situația Fluxurilor de Numerar și IFRS 7 Instrumente Financiare: Prezentare. Amendamentele impun entităților obligația de a furniza note specifice (calitative și cantitative) privind aceste aranjamente, inclusiv caracteristicile lor;
- **Pasive din Contracte de Leasing în Tranzacții de Vânzare și Leaseback (Amendamente la IFRS 16)** - Pe 22 septembrie 2022, IASB a emis amendamente la IFRS 16 privind Pasivele din Tranzacțiile de Vânzare și Leaseback. Anterior acestor amendamente, IFRS 16 nu includea cerințe specifice de măsurare pentru pasivele de leasing cu plăți variabile în astfel de tranzacții. Amendamentele impun vânzătorului-locator să determine 'plățile de leasing' astfel încât să nu recunoască niciun câștig sau pierdere asociată dreptului de utilizare reținut de vânzător-locator.
- **Clasificarea Pasivelor ca fiind Curente sau Non-Curente și Pasive Non-Curente cu Convenții Contractuale (Amendamente la IAS 1)** - IASB a emis în ianuarie 2020 amendamente la IAS 1 privind clasificarea pasivelor ca fiind curente sau non-curente, urmate de amendamentele din octombrie 2022 referitoare la Pasivele Non-Curente cu Convenții Contractuale. Aceste modificări clarifică faptul că dreptul unei entități de a amâna decontarea unei datorii trebuie să fie substanțial și să existe la sfârșitul perioadei de raportare. Dacă dreptul de amânare este condiționat de respectarea unor convenții contractuale, acestea influențează clasificarea datoriei doar dacă trebuie respectate la sfârșitul perioadei de raportare.

#### **b) Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare**

- **Lipsa convertibilității (Amendament la IAS 21 - Efectele Modificărilor Cursului de Schimb Valutar)**. - Acest amendament la IAS 21 clarifică modul în care entitățile trebuie să evalueze și să contabilizeze tranzacțiile în monede care nu pot fi convertite liber pe piețele valutare. Standardul introduce noi cerințe de identificare și

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

măsurare a cursului de schimb aplicabil în situațiile în care convertibilitatea este restricționată. Scopul acestui amendament este de a îmbunătăți coerența și comparabilitatea raportărilor financiare în economiile cu restricții valutare semnificative. Intră în vigoare din 1 ianuarie 2025.

- **Amendamente privind Clasificarea și Evaluarea Instrumentelor Financiare (Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7).** - Aceste amendamente clarifică și îmbunătățesc regulile de clasificare și măsurare a instrumentelor financiare, asigurând o aplicare mai consecventă a principiilor IFRS 9 și IFRS 7. Principalele modificări includ:
- Clarificarea criteriilor pentru clasificarea activelor financiare pe baza modelului de afaceri și a caracteristicilor fluxurilor de numerar.
  - Îmbunătățiri privind recunoașterea și evaluarea datoriilor financiare, inclusiv aspecte legate de modificările termenilor contractuali.
  - Noi cerințe de raportare pentru entitățile care utilizează instrumente financiare complexe, pentru a spori transparența și comparabilitatea informațiilor financiare

Intră în vigoare din 1 ianuarie 2026.

- **Contracte referitoare la electricitate dependentă de factori naturali (Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7).** - Aceste amendamente clarifică tratamentul contabil al contractelor de achiziție a energiei electrice a căror furnizare este condiționată de factori naturali, cum ar fi energia eoliană, solară sau hidroelectrică.
- Clarificarea aplicabilității IFRS 9 în cazul contractelor de cumpărare de electricitate, stabilind dacă acestea trebuie contabilizate ca instrumente financiare sau ca contracte executate.
  - Modificări ale cerințelor de raportare conform IFRS 7, pentru a îmbunătăți transparența privind riscurile asociate acestor contracte și impactul acestora asupra situațiilor financiare.
  - Impact asupra recunoașterii veniturilor și evaluării riscurilor financiare, în special pentru entitățile care încheie contracte pe termen lung pentru energie regenerabilă.

Intră în vigoare din 1 ianuarie 2026.

- **IFRS 18 Prezentarea și raportarea în situațiile financiare.** - Publicat de IASB în aprilie 2024, IFRS 18 înlocuiește IAS 1 și determină modificări semnificative ale standardelor IFRS, inclusiv IAS 8. Chiar dacă IFRS 18 nu afectează recunoașterea și măsurarea elementelor din situațiile financiare, impactul său asupra modului de prezentare și raportare este substanțial. Principalele modificări includ introducerea unor noi categorii și sub-totaluri în contul de profit și pierdere, reguli de agregare/dezagregare a informațiilor și cerințe noi pentru raportarea măsurilor de performanță definite de conducere. Standardul va intra în vigoare la 1 ianuarie 2027, permițând adoptarea anticipată.
- **IFRS 19 Filiale fără răspundere publică: raportare.** - Publicat de IASB în mai 2024, IFRS 19 introduce un cadru simplificat de raportare pentru filialele care nu au obligația de a furniza informații publice extinse, dar care aplică IFRS în raportarea lor financiară. Acest standard reduce cerințele de raportare pentru aceste entități, menținând totodată transparența și comparabilitatea informațiilor financiare. Principalul beneficiu al IFRS 19 este reducerea costurilor administrative și de raportare, fără a compromite utilitatea datelor pentru utilizatorii situațiilor financiare. Standardul va intra în vigoare la 1 ianuarie 2027, permițând adoptarea anticipată.

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

#### **4. RAȚIONAMENTE ESENȚIALE ȘI ESTIMĂRI**

La întocmirea acestor situații financiare consolidate, conducerea a folosit raționamente, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimări. Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor sunt recunoscute prospectiv.

Grupul și-a bazat ipotezele și estimările pe parametri disponibili atunci când au fost întocmite situațiile financiare. Cu toate acestea, circumstanțele și ipotezele existente cu privire la evoluțiile viitoare se pot schimba din cauza schimbărilor pieței sau a circumstanțelor care apar dincolo de controlul Grupului. Astfel de schimbări se reflectă în ipoteze atunci când apar.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Principalele rationamente considerate la întocmirea situațiilor financiare sunt următoarele:

- **Recunoasterea veniturilor din vânzarea soluției de monitorizare Track GPS**
- **Recunoasterea venituri din vânzarea licenței pentru aplicația HR - prezentat în Nota 36**
- **Recunoasterea veniturilor pe baza bruta/neta, in functie de modul in care Grupul actioneaza in nume propriu („Principal”) sau in calitate de Agent – prezentat în Nota 36**

Estimările semnificative considerate la întocmirea situațiilor financiare sunt următoarele:

- **Determinarea valorilor juste din operațiunile de achiziție a filialelor**
- **Estimarea valorii recuperabile a fondului comercial**
- **Durata contractelor de leasing și rata de actualizare – prezentat în Nota 30 „Leasing”;**
- **Ajustări pentru pierderi de valoare a activelor financiare**
- **Recunoaștere și decontare program de plată a angajaților pe bază de acțiuni – prezentat în Nota 10**

## 5. CIFRA DE AFACERI

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 30 Iunie 2025</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 30 Iunie 2024</b>
<b>Cifra de afaceri:</b>		
Venituri din servicii software	141.313.658	166.387.096
Venituri din produse software	46.334.124	37.760.037
Venituri din sisteme integrate	27.703.971	2.119.302
<b>Total cifră de afaceri</b>	<b>215.351.753</b>	<b>206.266.435</b>

Strategia Grupului este, și în anul 2025, de a avea mai mulți piloni de creștere, continuând dezvoltarea segmentelor de Servicii software, Produse software, dar și cel de Sisteme integrate.

Cifra de afaceri a Grupului AROBS a avut o evoluție pozitivă în S1 2025 față de S1 2024, marcând o creștere de 4%. Evoluția cifrei de afaceri pe segmentele de business a fost diferită în acest prim semestru. Un impact semnificativ în creșterea cifrei de afaceri în primul semestru din 2025 l-a avut contribuția segmentului Sisteme integrate prin livrările aferente proiectului semnat la finalul anului 2024.

Cifra de afaceri înregistrată pe segmentul de Servicii Software în S1 2025 este de 141,3 milioane de lei, cu 15% mai mică decât valoarea înregistrată în S1 2024, marcând astfel efectele reducerii cererii pe verticala de Automotive care a început anul trecut și al cărei impact a fost anticipat și în acest trimestru.

Segmentul Produse Software contribuie cu 21% în Cifra de afaceri a Grupului, și a înregistrat, în S1 2025 o cifră de afaceri de 46,3 milioane de lei, în creștere cu 23% față de S1 2024.

În cadrul segmentului de Sisteme integrate s-a înregistrat o cifră de afaceri de 27,7 milioane de lei în S1 2025, ca urmare a livrării infrastructurii hardware în cadrul contractului cu Casa Națională de Pensii Publice, care a fost semnat la sfârșitul anului 2024 și este în derulare, în cursul acestui an.

### Costul aferent realizării contractelor cu clienții

Costul aferent realizării contractelor cu clienții – licențiere HR

	<b>SOLD INITIAL 2025</b>	<b>CAPITALIZARE 2025</b>	<b>AMORTIZARE 2025</b>	<b>SOLD FINAL 2025</b>
Licențiere HR	753.015	434.394	288.539	898.870

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Costul aferent realizării contractelor cu clienții – servicii monitorizare GPS

	<b>SOLD INITIAL 2025</b>	<b>CAPITALIZARE 2025</b>	<b>AMORTIZARE 2025</b>	<b>SOLD FINAL 2025</b>
Servicii monitorizare GPS	1.663.236	866.790	1.130.892	1.399.134

**Venituri în avans – obligațiile de execuție a contractelor**

	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>	<b>Intrări</b>	<b>Iesiri</b>	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>
<b>Venituri în avans</b>	16.579.699	15.941.649	15.469.145	17.052.203

	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>
<b>Venituri în avans, din care:</b>	<b>17.052.203</b>	<b>16.579.699</b>
Termen lung	5.098.176	3.232.865
Termen scurt	11.954.028	13.346.834

Veniturile înregistrate în avans au fost înregistrate în baza contractelor cu clienții pe termen mediu și lung și se referă în principal la servicii de monitorizare flotă auto și licențiere soluții HR.

## 6. COSTUL VÂNZĂRILOR

### 6.1 Costul vânzărilor din servicii software

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>30 Iunie 2024</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	72.323.376	82.907.252
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	1.910.110	3.629.634
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	33.257.003	36.494.287
Cheltuieli privind echipamentele vândute	(45.737)	121.669
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și a dreptului de utilizare a activelor	4.055.931	4.443.359
Cheltuieli cu chiriile	404.605	607.333
Cheltuieli cu telecomunicații	73.887	10.682
Cheltuieli privind combustibilii	154.677	177.233
Cheltuieli de deplasare și transport	440.001	799.961
Cheltuieli privind energia și apa	435.712	283.523
Cheltuieli cu primele de asigurare	130.252	111.893
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	631	-
Venituri din subvenții	(14.900)	(6.643)
Alte cheltuieli operaționale	93.223	127.371
<b>Costul vânzărilor din servicii software</b>	<b>113.218.771</b>	<b>129.707.554</b>

Costul vânzărilor din servicii software se compune din salariile și beneficiile (inclusiv remunerarea în instrumente de capitaluri proprii) personalului direct productiv implicat în livrarea acestor servicii, costul serviciilor executate de terți aferente proiectelor de servicii software, amortizarea echipamentelor utilizate și alte cheltuieli operaționale necesare livrării serviciilor software: chirii și costuri cu energia și apa, cheltuieli cu deplasările, asigurări, comisioane și onorarii.

**Costul vânzărilor din servicii software** s-a diminuat în primul semestru al anului 2025 cu 16,5 milioane de lei (13%), față de aceeași perioadă a anului precedent. Această variație a fost generată de scăderea semnificativă a costurilor pe zona de Organic, cu 26,2 milioane de lei, față de aceeași perioadă a anului precedent, și de creșterea costurilor cu 9,7

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

milioane de lei, datorată firmelor intrate în Grup în 2023, 2024 și 2025. Evoluția costurilor atât pe Organic, cât și M&A a fost ajustată în funcție de dinamica veniturilor și proiectelor derulate pe parcursul primelor șase luni ale anului 2025, printr-o gestionare prudentă a acestora. Cheltuielile cu servicii contractate de la terți au scăzut în primul semestru al anului 2025 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent cu 3,2 milioane de lei. Serviciile contractate de la terți au reprezentat, pe parcursul primului semestru al anului 2025, în principal, cheltuieli cu servicii software și consultanță IT, servicii de recrutare, participare la târguri și conferințe.

**6.2 Costul vânzărilor din produse software**

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>30 Iunie 2024</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	8.795.680	7.545.891
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	97.740	153.560
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	4.208.778	3.819.452
Cheltuieli privind echipamentele vândute	1.208.132	1.057.540
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și a dreptului de utilizare a activelor	4.893.865	2.902.607
Cheltuieli cu chiriile	318.940	109.127
Cheltuieli cu telecomunicații	1.857.534	1.823.962
Cheltuieli privind combustibilii	194.017	497.571
Cheltuieli de deplasare și transport	213.764	175.631
Cheltuieli privind energia și apa	145.346	81.859
Cheltuieli cu materiile prime	166.431	15.037
Cheltuieli cu primele de asigurare	58.589	68.772
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	79.351	83.948
Alte cheltuieli operaționale	16.824	95.323
<b>Costul vânzărilor din produse software</b>	<b>22.254.991</b>	<b>18.430.280</b>

*Costul vânzărilor din produse software* se compune din salariile și beneficiile (inclusiv remunerarea în instrumente de capitaluri proprii) personalului direct productiv implicat în livrarea acestor produse și prestarea serviciilor aferente, costul echipamentelor vândute, amortizarea echipamentelor utilizate și alte cheltuieli operaționale necesare livrării produselor software și prestarea serviciilor aferente: servicii de telecomunicații, chirii și costuri cu energia și apa, cheltuieli cu deplasările, combustibilii, întreținere și reparații. Serviciile contractate de la terți au reprezentat, pe parcursul primului semestru al anului 2025, în principal, servicii cu instalări de dispozitive pentru monitorizare și servicii software.

*Costul vânzărilor din produse software* au crescut cu 3,8 milioane de lei (21%) față de aceeași perioadă a anului 2024, datorită noii societăți intrate în grup (SVT Electronics SRL) și a serviciilor executate de terți, ca urmare a internalizării unor procese de dezvoltare și mentenanță software. Serviciile contractate de la terți au reprezentat în această perioadă, în principal, servicii cu instalări de dispozitive pentru monitorizare și servicii de dezvoltare software. Evoluția acestor costuri este în concordanță cu extinderea activității segmentului și cu dezvoltarea produselor interne.

**6.3 Costul vânzărilor din sisteme integrate**

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>30 Iunie 2024</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	834.905	556.302
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	126.286	511.816
Cheltuieli privind echipamentele vândute	21.895.021	410.377
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și a dreptului de utilizare a activelor	41.136	28.537
Cheltuieli cu chiriile	-	868
Cheltuieli cu prime de asigurare	34.906	-
Cheltuieli privind energia și apa	581	535
Cheltuieli cu materiile prime	-	357.227
<b>Costul vânzărilor din sisteme integrate</b>	<b>22.932.835</b>	<b>1.865.662</b>

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**7. ALTE VENITURI**

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>30 Iunie 2024</b>
Alte venituri din exploatare	1.592.411	508.925
Venituri din chirii	656.253	-
Venituri din activități de administrare	2.725	-
Venituri nete din vânzarea mijloacelor fixe	366.793	142.622
<b>Total</b>	<b>2.618.182</b>	<b>651.547</b>

**8. CHELTUIELI DE VÂNZĂRI ȘI MARKETING**

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>30 Iunie 2024</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	8.012.611	7.500.390
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	281.437	247.304
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	1.569.355	657.146
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și a dreptului de utilizare a activelor	484.687	315.873
Cheltuieli cu telecomunicații	5.376	3.911
Cheltuieli de deplasare și transport	137.503	87.853
Cheltuieli cu protocol, reclama și publicitate	1.459.786	1.048.677
Cheltuieli privind combustibilii	39.573	39.565
Cheltuieli cu chiriile	843	52.163
Cheltuieli privind energia și apa	49.993	30.720
Cheltuieli cu primele de asigurare	9.641	8.982
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	105	-
Alte cheltuieli operaționale	(3.646)	16.157
<b>Cheltuieli de vânzări și marketing</b>	<b>12.047.264</b>	<b>10.008.741</b>

Cheltuielile de vânzări și marketing sunt constituite din salariile și beneficiile (inclusiv remunerarea în instrumente de capitaluri proprii) personalului din departamentele de vânzări și marketing, din cheltuielile de protocol, reclamă și publicitate și serviciile executate de terți generate de acțiunile de promovare ale Grupului.

Cheltuielile de vânzări și marketing au înregistrat o creștere de 2, milioane de lei în S1 2025 față de S1 2024, ca urmare a investiției într-o companie de tip Greenfield care are ca scop întărirea forței de vânzări pe piețele din SUA, a internalizării, începând cu T2 2024, a unor resurse externe din echipa de vânzări și a influenței companiilor noi achiziționate în 2024 și 2025.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**9. CHELTUIELI GENERALE ȘI DE ADMINISTRAȚIE**

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>30 Iunie 2024</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	14.733.024	13.741.194
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	2.296.533	2.977.283
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	4.674.492	4.985.499
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și a dreptului de utilizare a activelor inclusiv în relația cu clienții	6.766.469	7.117.135
Cheltuieli privind echipamentele vândute	161.785	2.017
Cheltuieli cu telecomunicații	184.105	260.701
Cheltuieli de deplasare și transport	454.129	659.827
Cheltuieli privind combustibilii	453.272	204.409
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	839.500	1.021.989
Cheltuieli cu chiriile	334.064	110.876
Cheltuieli amortizarea investiției imobiliare	177.395	-
Cheltuieli privind energia și apa	111.493	85.793
Cheltuieli cu primele de asigurare	377.506	372.474
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	219.894	249.071
Costurile aferente achizițiilor de subsidiare	418.395	226.271
Cheltuieli privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante	46.581	(152.109)
Alte cheltuieli operaționale	1.028.766	1.235.463
<b>Cheltuieli generale și de administrație</b>	<b>33.277.403</b>	<b>33.097.893</b>

Cheltuielile generale și de administrație cuprind salariile și beneficiile (inclusiv remunerarea în instrumente de capitaluri proprii) personalului din departamentele de management, administrativ, achiziții, financiar, juridic, gestiune, protecția muncii, resurse umane și suport IT și din cheltuielile cu serviciile executate de terți, cheltuieli de consultanță, cheltuielile cu chiriile și alte cheltuieli generate de acțiunile de administrare ale Grupului. Cheltuielile generale și de administrație înregistrate în primul semestru al anului 2025 sunt similare cu cele din aceeași perioadă a anului trecut ca urmare a măsurilor aplicate de Conducerea Grupului de de reducere a acestor costuri, în concordanță cu dinamica activității Grupului.

Relațiile cu clienții au fost recunoscute ca și active necorporale cu o durată de viață de 10 ani, perioadă pentru care se calculează liniar cheltuiala cu amortizarea.

**10. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR**

	<b>Exercițiul încheiat la 30 Iunie 2025</b>	<b>Exercițiul încheiat la 30 Iunie 2024</b>
Cheltuieli cu salariile	100.861.020	109.502.483
Cheltuieli cu contribuții sociale	3.517.888	3.776.735
Cheltuieli cu tichetele de masă	2.421.866	2.493.379
Capitalizări	(4.394.459)	(4.918.175)
Provizioane pentru concedii neefectuate	2.293.281	1.396.605
<b>Subtotal cheltuieli cu personal</b>	<b>104.699.596</b>	<b>112.251.028</b>
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	4.585.820	7.007.780
<b>Total cheltuieli cu personal</b>	<b>109.285.416</b>	<b>119.258.808</b>

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Numărul mediu de salariați în cursul primului semestru al anului 2025, respectiv al anului 2024, a fost după cum urmează:

	<b>Exercițiul încheiat la 30 Iunie 2025</b>	<b>Exercițiul încheiat la 30 Iunie 2024</b>
Management	25	27
Personal Administrativ	35	37
Personal Achiziții	3	3
Personal Financiar	41	42
Personal Juridic	5	4
Personal Gestione	2	2
Personal Marketing	21	21
Personal proiectare-dezvoltare	728	940
Personal Protecția muncii	4	3
Personal Resurse umane	22	31
Personal service – instalări	49	43
Personal producție	2	-
Personal Suport IT	30	30
Personal Vânzări	70	67
<b>Total personal</b>	<b>1.037</b>	<b>1.250</b>

Cheltuielile cu salariile aferente primului semestru al anului 2025, respectiv primului semestru din 2024 au fost după cum urmează:

	<b>Exercițiul încheiat la 30 Iunie 2025</b>	<b>Exercițiul încheiat la 30 Iunie 2024</b>
Management	4.733.004	4.519.005
Personal Administrativ	1.717.819	1.580.716
Personal Achiziții	232.403	228.479
Personal Financiar	2.911.411	2.939.405
Personal Juridic	433.773	409.482
Personal Gestione	73.525	81.977
Personal Marketing	1.191.479	1.261.443
Personal proiectare-dezvoltare	76.157.731	86.203.313
Personal Protecția muncii	76.276	72.076
Personal Resurse umane	1.311.925	1.635.142
Personal service -instalări	2.852.898	2.107.403
Personal producție	39.814	-
Personal Suport IT	2.413.045	2.270.291
Personal Vânzări	6.715.917	6.193.751
<b>Total cheltuieli cu salariile</b>	<b>100.861.020</b>	<b>109.502.483</b>

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Cheltuielile cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii, programele ESOP 1-4, aferente primului semestru al anului 2025, respectiv primului semestru din 2024 au fost după cum urmează:

	<b>Exercițiul încheiat la 30 Iunie 2025</b>	<b>Exercițiul încheiat la 30 Iunie 2024</b>
Management	2.187.018	2.813.562
Personal Administrativ	11.909	21.601
Personal Achiziții	2.734	11.679
Personal Financiar	30.366	53.293
Personal Juridic	16.164	26.381
Personal Gestiuone	-	1.669
Personal Marketing	5.803	22.021
Personal Proiectare-dezvoltare	1.990.115	3.760.096
Personal Protecția muncii	-	-
Personal Resurse umane	12.157	5.855
Personal Service -instalări	17.734	27.721
Personal producție	-	-
Personal Suport IT	36.185	38.620
Personal Vânzări	275.633	225.282
<b>Total cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii</b>	<b>4.585.820</b>	<b>7.007.780</b>

Cheltuielile salariale au scăzut cu 8% față de aceeași perioadă a anului precedent, ca urmare a reducerii numărului de angajați, de la 1.250 angajați la 30.06.2024 la 1.037 angajați, la 30.06.2025, precum și aplicării altor măsuri de eficientizare a costurilor.

Drepturile de personal se înregistrează în contabilitate cu reținerea contribuțiilor și impozitelor aferente stabilite potrivit legislației în vigoare. Decontările cu personalul cuprind drepturile salariale, sporurile, adaosurile, indemnizațiile pentru concediile de odihnă, precum și cele pentru incapacitate temporară de muncă, plătite din fondul de salarii, și alte drepturi în bani și/sau în natură datorate de societate personalului pentru munca prestată.

Costurile cu programele ESOP înregistrate în primul semestru al anului 2025 sunt mai mici cu 2,4 milioane de lei (-35%) decât cele înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent, ca urmare a finalizării programelor ESOP 1, ESOP 2 și a etapei 1 ESOP 3 precum și a cheltuielilor diminuate, aferente programului ESOP 4.

Conducerea AROBS este asigurată de Consiliul de Administrație, de Directorul General și de 2 Directori Executivi. Consiliul de Administrație este format din 5 membri, din care 2 executivi și 3 neexecutivi. Remunerația anuală brută cuprinde remunerația fixă, remunerația în acțiuni și alte beneficii.

### **ESOP**

Valoarea ESOP se stabilește la data acordării opțiunii de acțiuni. Valoarea cheltuielii înregistrată se face pe baza pretului de piață de la data acordării opțiunii de acțiuni și se recunoaște sistematic pe măsura prestării serviciilor și pana la îndeplinirea criteriilor de acordare. Criteriile de acordare pentru ESOP sunt vechimea în companie și calitatea de angajat.

Beneficiile sub forma acțiunilor proprii ale entității (sau alte instrumente de capitaluri proprii), acordate angajaților sunt înregistrate distinct în contrapartida conturilor de capitaluri proprii, la valoarea justă a respectivelor instrumente de capitaluri proprii, de la data acordării acelor beneficii. Recunoașterea cheltuielilor aferente muncii prestate de angajați are loc în momentul prestării acestora. Data acordării beneficiilor reprezintă data la care entitatea și angajații beneficiari ai respectivelor instrumente înțeleg și acceptă termenii și condițiile tranzacției, cu mențiunea că, dacă respectivul acord face obiectul unui proces de aprobare ulterioară (de exemplu, de către acționari), data acordării beneficiilor este data la care este obținută respectiva aprobare. Pentru instrumentele de capitaluri proprii acordate care intră în drepturi imediat, la data acordării beneficiilor, angajaților nu li se cere să finalizeze o perioadă specificată de servicii înainte de a avea dreptul necondiționat asupra respectivelor instrumente de capitaluri proprii și, în absența

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

unei dovezi privind contrariul, entitatea va considera că serviciile prestate în schimbul instrumentelor de capitaluri proprii au fost deja primite. În acest caz, cheltuielile aferente se înregistrează integral, la momentul respectiv, în contrapartidă cu conturile de capitaluri proprii. Pentru instrumentele de capitaluri proprii acordate, care intră în drepturi numai după îndeplinirea de către angajați a unei perioade specificate de servicii, cheltuielile aferente sunt înregistrate pe măsura prestării serviciilor, pe parcursul perioadei pentru satisfacerea condițiilor de intrare în drepturi, în contrapartidă cu conturile de capitaluri proprii. Suma înregistrată drept cheltuieli va avea în vedere estimarea numărului de instrumente de capitaluri proprii care vor intra în drepturi, iar această estimare trebuie revizuită dacă informațiile ulterioare indică faptul că numărul de instrumente de capitaluri proprii preconizate a intra în drepturi este diferit față de estimările precedente, astfel încât, la data intrării în drepturi, estimarea respectivă să fie egală cu numărul de instrumente de capitaluri proprii care intră în drepturi. În demersurile privind răscumpărarea de acțiuni proprii în scopul implementării programului Stock Option Plan, s-a ținut cont de prevederile Legii 31/1990.

### 11. CHELTUIELI DUPĂ NATURĂ

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>30 Iunie 2024</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	104.699.596	112.251.028
Cheltuieli cu remunerarea in instrumente de capitaluri proprii	4.585.820	7.007.781
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	43.835.914	46.468.200
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobiliarilor corporale și a dreptului de utilizare a activelor	16.242.088	14.807.511
Cheltuieli privind echipamentele vândute	23.219.201	1.537.501
Cheltuieli cu telecomunicatii	2.120.902	2.099.256
Cheltuieli de deplasare și transport	1.245.397	1.518.863
Cheltuieli cu protocol, reclama și publicitate	1.459.786	1.048.677
Cheltuieli privind combustibilii	841.539	918.778
Cheltuieli cu materiile prime	166.431	372.264
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	839.500	1.021.989
Cheltuieli cu chiriile	1.058.452	880.367
Cheltuieli amortizarea investiției imobiliare	177.395	-
Cheltuieli privind energia și apa	743.125	482.430
Cheltuieli cu primele de asigurare	610.894	562.122
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	299.981	333.019
Costurile aferente achizițiilor de subsidiare	418.395	226.271
Cheltuieli/(venituri) privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante	46.581	(152.109)
Venituri din subvenții	(14.900)	(6.643)
Alte cheltuieli operaționale	1.135.167	1.732.825
<b>Total</b>	<b>203.731.264</b>	<b>193.110.130</b>

### 12. REZULTATUL FINANCIAR

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>30 Iunie 2024</b>
Venituri / (cheltuieli) din diferențe de curs, net	(2.404.917)	662.051
Venituri din dobânzi	3.833.993	2.166.358
Venituri financiare din provizioane	175.063	-
Alte venituri financiare	15.936	(38.570)
Cheltuieli din dobânzi	(1.579.018)	(1.606.835)
Cheltuieli financiare privind amortizarea si provizioanele	(24.030)	-
Alte cheltuieli financiare	(17.707)	(58.344)
<b>Total rezultat financiar</b>	<b>(680)</b>	<b>1.124.660</b>

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**13. RECONCILIARE PE SEGMENTE**

RECONCILIAREA VENITURILOR ȘI A CHELTUIELILOR PE SEGMENTE DE BUSINESS	SERVICII SOFTWARE		PRODUSE SOFTWARE		SERVICII INTEGRATE		TOTAL	
	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
Venituri din servicii software	141.313.658	166.387.096	-	-	-	-	141.313.658	166.387.096
Venituri din produse software	-	-	46.334.124	37.760.037	-	-	46.334.124	37.760.037
Venituri din servicii integrate	-	-	-	-	27.703.970	2.119.302	27.703.970	2.119.301
<b>Total CA</b>	<b>141.313.658</b>	<b>166.387.096</b>	<b>46.334.124</b>	<b>37.760.037</b>	<b>27.703.970</b>	<b>2.119.302</b>	<b>215.351.752</b>	<b>206.266.434</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	72.323.376	82.907.252	8.795.680	7.545.891	834.905	556.302	81.953.961	91.009.445
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	1.910.110	3.629.634	97.740	153.560	-	-	2.007.850	3.783.194
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	33.257.003	36.494.287	4.208.778	3.819.452	126.286	511.816	37.592.067	40.825.555
Cheltuieli privind echipamentele vândute	(45.737)	67.569	1.208.132	1.057.540	21.895.021	410.377	23.057.416	1.535.486
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și a dreptului de utilizare a activelor	4.055.931	4.443.359	4.893.865	2.902.607	41.136	28.537	8.990.932	7.374.503
Cheltuieli cu chiriile	404.605	607.333	318.940	109.127	-	868	723.545	717.328
Alte cheltuieli operaționale	1.313.482	1.558.119	2.731.856	2.842.103	35.487	357.762	4.080.825	4.757.984
<b>Total cost al vânzărilor</b>	<b>113.218.770</b>	<b>129.707.554</b>	<b>22.254.991</b>	<b>18.430.280</b>	<b>22.932.835</b>	<b>1.865.662</b>	<b>158.406.596</b>	<b>150.003.496</b>
<b>Marja brută</b>	<b>28.094.888</b>	<b>36.679.543</b>	<b>24.079.133</b>	<b>19.329.757</b>	<b>4.771.135</b>	<b>253.640</b>	<b>56.945.156</b>	<b>56.262.939</b>
<b>Marja brută %</b>	<b>20%</b>	<b>22%</b>	<b>52%</b>	<b>51%</b>	<b>17%</b>	<b>12%</b>	<b>26%</b>	<b>27%</b>
Cheltuieli cu dobânzile	1.288.113	3.642.475	281.266	502.028	9.639	73.034	1.579.018	4.217.537

Cheltuielile aferente activităților de vânzare și marketing și cheltuielile generale de administrație sunt costuri nealocate.

RECONCILIAREA POZIȚIEI FINANCIARE PE SEGMENTE DE BUSINESS	SERVICII SOFTWARE		PRODUSE SOFTWARE		SISTEME INTEGRATE		NEALOCAT		TOTAL	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	46.607.015	17.869.263	31.636.822	7.856.334	4.590	-	4.582.081	14.536.012	82.830.509	40.261.608
Active alocate	308.963.225	267.421.014	111.086.963	83.600.047	6.124.960	3.590.021	5.970.410	6.751.416	432.145.559	361.362.498
Active nealocate	-	-	-	-	-	-	239.476.215	282.194.583	239.476.215	282.194.583
<b>Total active</b>	<b>308.963.225</b>	<b>267.421.014</b>	<b>111.086.963</b>	<b>83.600.047</b>	<b>6.124.960</b>	<b>3.590.021</b>	<b>245.446.625</b>	<b>288.945.999</b>	<b>671.621.774</b>	<b>643.557.081</b>
Datorii alocate	124.555.691	134.064.380	56.298.467	40.884.568	9.070.553	3.731.426	11.652.325	10.912.794	201.577.036	189.593.168
Datorii nealocate	-	-	-	-	-	-	13.860.369	14.106.896	13.860.369	14.106.896
<b>Total datorii</b>	<b>124.555.691</b>	<b>134.064.380</b>	<b>56.298.467</b>	<b>40.884.568</b>	<b>9.070.553</b>	<b>3.731.426</b>	<b>25.512.694</b>	<b>25.019.690</b>	<b>215.437.405</b>	<b>203.700.064</b>

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**14. IMPOZITUL PE PROFIT ȘI IMPOZIT AMÂNAT**

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>30 Iunie 2024</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	4.501.309	4.324.882
Cheltuiala cu impozitul micro	494.549	630.913
<b>Subtotal – impozit curent</b>	<b>4.995.858</b>	<b>4.955.795</b>
Venitul cu impozitul amânat	(961.476)	(814.419)
<b>Total</b>	<b>4.034.382</b>	<b>4.141.376</b>

Sumele prezentate sunt aferente veniturilor si cheltuielilor înregistrate în fiecare exercițiu financiar.

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>30 Iunie 2024</b>
<b>Profit brut</b>	<b>14.237.991</b>	<b>14.932.511</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(4.501.309)	(4.324.882)
Cheltuiala cu impozitul pe micro curent	(494.549)	(630.913)
<b>Impozit curent</b>	<b>(4.995.858)</b>	<b>(4.955.795)</b>
Venitul cu impozitul pe profit amanat	961.476	814.419
<b>Profit net recalculate</b>	<b>10.203.609</b>	<b>10.791.135</b>

	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>
<b>Impozitul pe profit curent</b>		
Impozit pe profit curent– creanță	508.666	1.470.248
<b>Total</b>	<b>508.666</b>	<b>1.470.248</b>

	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>
<b>Impozitul pe profit curent</b>		
Impozit pe profit curent– datorie	1.088.023	813.583
<b>Total</b>	<b>1.088.023</b>	<b>813.583</b>

**Impozitul pe profit amânat**

	<b>Sold la 30 Iunie 2024</b>	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>
Impozit pe profit amânat – creanță	2.183.211	1.974.769
<b>Total</b>	<b>2.183.211</b>	<b>1.974.769</b>

Creanțele privind impozitul amânat sunt generate de diferențele temporare de impozit aferente creanțelor comerciale, stocurilor, datoriilor de leasing recunoscute în urma retratărilor conform IFRS 16 și provizioanelor de concedii neefectuate.

Creanța privind impozitul pe profit amânat se va recupera pe baza profiturilor viitoare obținute de Grup.

	<b>Sold la 30 Iunie 2024</b>	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>
Impozit pe profit amânat – datorie	13.361.747	11.701.946
<b>Total</b>	<b>13.361.747</b>	<b>11.701.946</b>

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Datoriile privind impozitul amânat sunt generate în principal de diferența de valoare justă a activelor înregistrate la achiziția subsidiarelor și de recunoașterea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing în urma retrărilor conform IFRS16.

## 15. EBITDA

EBITDA (Earning Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) este unul dintre cei mai utilizați indicatori pentru calcularea profitabilității corporative. Acest indicator ajută la prezentarea profitului în numerar generat de către companie înainte de cheltuielile cu deprecierea, amortizarea, taxele și datoriile legate de structura de capital.

EBITDA este unul dintre principalii indicatori de performanță monitorizați de conducerea Grupului. EBITDA consolidată este reconciliată cu situația consolidată a rezultatului Grupului, după cum urmează:

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>30 Iunie 2024</b>
Venit din exploatare	217.970.134	206.917.982
Cheltuieli din exploatare	186.893.586	178.076.349
<b>EBITDA</b>	<b>31.076.548</b>	<b>28.841.633</b>
<b>Marjă EBITDA</b>	<b>14%</b>	<b>14%</b>
ESOP 1-3	997.388	5.232.779
ESOP 4	3.588.431	1.775.001
Amortizare și deprecierea imobilizărilor	11.231.853	10.115.385
Amortizarea relațiilor cu clienții	5.187.631	4.692.127
Cheltuieli incidentale*	418.395	226.271
Rezultat financiar	(678)	1.124.661
<b>Profit brut</b>	<b>14.237.991</b>	<b>14.932.511</b>
Impozit	4.034.382	4.141.376
<b>Profit net</b>	<b>10.203.608</b>	<b>10.791.135</b>
<b>Marjă profit net</b>	<b>5%</b>	<b>5,2%</b>

\*Cheltuieli survenite în activitatea de achiziții de companii și cheltuieli cu bursa, care nu reprezintă cheltuieli operaționale curente ale companiei

EBITDA a înregistrat în semestrul I 2025 creștere de 8% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la o valoare de 31 milioane de lei (marjă 14%).

## 16. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Calculul rezultatului pe acțiune, de bază și diluat, are la bază următoarele valori ale profitului atribuibil acționarilor ordinari și numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație:

<b>De bază</b>	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>30 Iunie 2024</b>
Profit (ultimele 12 luni)	20.886.155	20.080.102
Acțiuni ordinare în circulație	1.003.232.999	834.470.807
<b>Rezultatul pe acțiune de bază</b>	<b>0.0208</b>	<b>0,0241</b>

<b>Diluat</b>	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>30 Iunie 2024</b>
Profit (ultimele 12 luni)	20.886.155	20.080.102
Acțiuni ordinare în circulație diluate	1.040.135.148	953.876.308
<b>Rezultatul pe acțiune diluat</b>	<b>0.201</b>	<b>0,0211</b>

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Efectul de diluție este datorat acțiunilor proprii alocate în programele ESOP care urmează să fie distribuite la termenele stabilite în programele în derulare.

Actiuni ordinare in circulatie	30 Iunie 2025	30 Iunie 2024
<b>Numărul mediu ponderat de acțiuni utilizate în rezultat pe acțiune de bază</b>	<b>1.003.232.999</b>	<b>834.470.807</b>
Majorare de capital	-	174.258.722
Diminuare de capital	-	-
ESOP	20.421.332	23.634.084
<b>Numărul mediu ponderat de acțiuni utilizate în rezultat pe acțiune diluat</b>	<b>1.040.135.148</b>	<b>953.876.308</b>

## 17. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Avansuri și immobilizări corporale în curs	Total
<b>Valoarea netă 31 Decembrie 2024</b>	<b>5.387.787</b>	<b>6.463.355</b>	<b>1.545.661</b>	<b>282.933</b>	<b>13.679.736</b>
Achiziții/Transferuri	3.185	2.559.255	517.916	252.251	3.332.607
Amortizare/Ajustări de valoare	(116.689)	(1.159.793)	(666.932)	-	(1.943.414)
Ieșiri	(1.705)	(1.928.521)	(384.714)	(373.937)	(2.688.876)
<b>Valoare netă 30 Iunie 2025</b>	<b>5.272.579</b>	<b>5.934.295</b>	<b>1.011.931</b>	<b>161.248</b>	<b>12.380.053</b>

Valoarea netă a immobilizărilor corporale a scăzut în primul semestru al anului 2025 cu 10% față valoarea netă de la finalul anului 2024.

Achizițiile înregistrate în cursul primului semestru al anului 2025 includ achiziții de laptopuri, switchuri și alte stații de lucru pentru desfășurarea optimă a activităților.

## 18. INVESTIȚII IMOBILIARE

	Construcții
<b>31-Dec-24</b>	<b>21.244.232</b>
Achiziții/Recepții	-
Transferuri din construcții	-
Ieșiri	-
<b>30-Iun-25</b>	<b>21.244.232</b>
<b>Amortizare/Ajustări</b>	
<b>31-Dec-24</b>	<b>236.193</b>
Costul perioadei	177.395
Transferuri	-
Ieșiri	-
<b>30-Iun-25</b>	<b>413.588</b>
<b>Valoarea netă</b>	
<b>31-Dec-24</b>	<b>21.008.039</b>
<b>30-Iun-25</b>	<b>20.830.643</b>

Investițiile imobiliare au fost recunoscute în urma finalizării investiției într-un sediu nou, care va fi utilizat în scop de închiriere către terți, în proporție de 80%. Estimăm că valoarea justă a investiției recepționate nu este semnificativ diferită de costul de investiție al acesteia, la finalul primului semestru al anului 2025.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Recunoașterea investiției imobiliare se face la cost, ca urmare a faptului că o parte din acest imobil se utilizează în scopuri administrative proprii iar obținerea de venituri din utilizarea spațiilor suplimentare nu reprezintă o activitate principală a Grupului.

### 19. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Fond comercial	Relații clienți	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări	Total
<b>Valoare netă 31 Decembrie 2024</b>	<b>111.230.318</b>	<b>74.155.381</b>	<b>2.976.241</b>	<b>24.055.479</b>	<b>212.417.418</b>
Achiziții/Transferuri	52.286.575	15.000.000	5.592.222	6.619.105	79.497.901
Amortizare/Ajustări de valoare	(51.086)	(5.187.631)	-	(3.046.527)	(8.285.244)
Ieșiri	-	-	(4.402.893)	(1.016.161)	(5.419.054)
<b>Valoare netă 30 Iunie 25</b>	<b>163.465.806</b>	<b>83.967.750</b>	<b>4.165.570</b>	<b>26.611.896</b>	<b>278.211.021</b>

Fondul comercial, în valoare netă de 163.456.806 lei, a rezultat ca diferență pozitivă dintre costul de achiziție și valoarea, la data tranzacției, a părții din activele nete achiziționate ale subsidiarei.

Pentru societățile achiziționate, s-au identificat relații cu clienții, în procesul de alocare a prețului de achiziție de către evaluatori, care au fost recunoscute la valoare justă ca și active necorporale în situațiile financiare la data fiecărei achiziții. Valoarea netă contabilă a relațiilor cu clienții la 31.06.2025 este de 84 milioane de lei. Amortizarea acestor active se face liniar, pe o perioadă de 10 ani.

Cheltuielile de dezvoltare se referă, în principal, la proiectul de dezvoltare a unei noi soluții HR, și alte produse interne.

### 20. IMOBILIZARI FINANCIARE

Cost	Sold la 30 Iunie 2025	Sold la 31 Decembrie 2024
Acțiuni deținute la entitățile afiliate și entități controlate în comun	10.181	10.181
Împrumuturi acordate părților legate și alte împrumuturi	8.656.021	9.817.830
Obligațiuni	-	2.110.053
Garanții și alte imobilizări financiare	1.906.818	1.567.012
<b>Total</b>	<b>10.573.020</b>	<b>13.505.076</b>

Ajustări de valoare	Sold la 31 Decembrie 2024	Creșteri	Reduceri	Sold la 30 Iunie 2025
Împrumuturi acordate părților legate și alte împrumuturi	2.523.711	24.030	175.063	2.372.678
<b>Total</b>	<b>2.523.711</b>	<b>24.030</b>	<b>175.063</b>	<b>2.372.678</b>

Din suma de 10.181 lei aferentă acțiunilor deținute la entitățile afiliate și entități controlate în comun, 9.000 lei reprezintă aportul la patrimoniul deținut de Asociația Cluj IT.

Împrumuturile acordate părților legate și alte împrumuturi, în valoare de 8,7 milioane de lei reprezintă împrumuturi pe termen lung acordate la nivel de grup a căror valoare a scăzut în semestrul I 2025 față de finalul anului precedent ca urmare a rambursării parțiale a acestora.

O parte din aceste împrumuturi au fost ajustate integral, valoarea ajustărilor la 30 iunie 2025 fiind de 2.372.678 lei.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**Garanții acordate și garanții primite**

Componența garanțiilor aflate în sold, la finalul primului semestru al anului 2025, în valoare de 1.906.818 lei, sunt detaliate în situația prezentată mai jos:

Situație garanții	30 Iunie 2025	31 Decembrie 2024
Închiriere spații	1.274.720	1.297.427
Garanții de bună execuție	221.108	5.586
Licitații	314.556	95.446
Altele	96.434	189.104
<b>Total</b>	<b>1.906.818</b>	<b>1.587.563</b>

**21. SERVICII ÎN CURS DE EXECUȚIE ȘI STOCURI**

	Sold la 30 Iunie 2025	Sold la 31 Decembrie 2024
Materii prime	964.512	-
Materiale	372.273	274.657
Servicii în curs de execuție	8.308.708	5.467.236
Produse	584.250	-
Mărfuri	2.607.584	2.945.707
Avansuri stocuri	191.945	111.506
<b>Total</b>	<b>13.029.272</b>	<b>8.799.106</b>

Valoarea serviciilor în curs de execuție și a stocurilor în sold, la 30.06.2025, a crescut, comparativ cu anul 2024, datorită serviciilor în curs de execuție, a materiilor prime și produselor. Acestea din urmă sunt rezultatul achiziției noii subsidiare SVT Electronics SRL, care produce echipamente hardware și dezvoltă soluții de gestionare a datelor tahografului digital și a datelor cardului de șofer utilizate în transportul rutier de mărfuri.

Serviciile în curs de execuție se referă la contracte cu clienții care se derulează pe perioade mai lungi de timp. În cadrul acestui activ au fost recunoscute costurile directe implicate în prestarea acestor servicii, în principal salarii, ținând cont de gradul de realizare al proiectelor până la data de 30.06.2025.

Ajustările de valoare aferente stocurilor se calculează în funcție de vechime și anume: 30% din valoarea de intrare pentru stocurile cu o vechime cuprinsă între 181 și 365 zile și 100% din valoarea stocurilor mai vechi de un an și cu mișcare lentă. Valoarea stocurilor ajustate pentru primul semestru al anului 2025 este de 937.693 de lei, fiind la un nivel similar cu cel din anul precedent.

**22. CREANȚE COMERCIALE**

	Sold la 30 Iunie 2025	Sold la 31 Decembrie 2024
Creanțe clienți	72.346.443	72.139.534
Creanțe clienți - facturi neîntocmite	11.197.336	5.220.971
Ajustări pentru creanțe clienți	(6.986.077)	(6.876.594)
Creanțe clienți - entități afiliate	2.624.963	2.627.697
Ajustări creanțe entități afiliate	(2.467.178)	(2.408.876)
Avansuri furnizori	1.040.470	2.499.936
<b>Total</b>	<b>77.756.227</b>	<b>73.202.668</b>

Valoarea totală a creanțelor comerciale a crescut în primul semestru al anului 2025 față de anul precedent cu 6%, în cea mai mare parte datorită creșterii creanțelor clienți – facturi neîntocmite, cu 6 milioane de lei, față de anul 2024, ca

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 IUNIE 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

efect al înregistrării anticipate a veniturilor aferente lunii iunie, dar nefacturate până la data de 30.06.2025. La sfârșitul fiecărui exercițiu financiar se analizează creanțele incerte și acestea sunt ajustate în proporție de 100%.

La sfârșitul primului semestru al anului 2025, ajustările de depreciere aferente creanțelor clienți sunt în valoare de 6.986.077 lei, fiind la o valoare similară cu cea de la finalul anului 2024. Stabilirea valorii ajustărilor pentru creanțe clienți se face prin aplicarea politicii contabile stabilite conform IFRS 9, care presupune înregistrarea ajustărilor de depreciere a creanțelor pe baza ratelor de depreciere, calculate pe intervale de vechime.

<b>Vechime creanțe clienți</b>	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>
Nescadent	45.521.444	47.227.934
0-30	13.681.974	12.704.199
31-90	3.433.776	1.943.805
91-360	2.609.291	4.153.596
Peste 360	7.099.958	6.110.000
<b>Total valoare brută (neajustată)</b>	<b>72.346.443</b>	<b>72.139.534</b>

<b>Servicii software</b>	<b>Rata medie previzionată a pierderilor</b>	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>
Nescadent	0,27%	39.983.170	43.140.518
1-30	0,38%	12.365.954	11.125.522
31-60	2,48%	2.076.371	1.028.967
61-90	4,02%	436.200	569.929
91-180	6,00%	763.758	1.950.518
181-270	20,02%	796.117	1.248.064
271-360	44,77%	646.244	710.291
Peste 360	100,00%	4.894.165	4.132.079
<b>Total valoare brută (neajustată)</b>		<b>61.961.979</b>	<b>63.905.887</b>

<b>Produse software - monitorizare GPS</b>	<b>Rata medie previzionată a pierderilor</b>	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>
Nescadent	0,39%	4.403.308	2.824.996
1-30	0,84%	1.095.103	920.315
31-60	3,80%	275.773	238.781
61-90	9,58%	622.896	65.365
91-120	21,34%	225.922	41.314
Peste 120	37,31%	1.287.441	1.076.502
<b>Total valoare brută (neajustată)</b>		<b>7.910.442</b>	<b>5.167.272</b>

<b>Produse software - servicii HR</b>	<b>Rata medie previzionată a pierderilor</b>	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>
Nescadent	0,24%	1.134.966	1.263.264
1-30	0,39%	220.916	658.363
31-60	1,44%	6.515	5.113
61-90	3,20%	16.021	35.900
91-120	7,17%	24.570	-
121-180	11,48%	5.922	42.902
181-270	26,97%	4.277	22.842
271-360	56,08%	-	-
Peste 360	100,00%	75.492	52.651
<b>Total valoare brută (neajustată)</b>		<b>1.488.680</b>	<b>2.081.034</b>

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

*Ajustări pentru pierderi potențiale aferente creanțelor comerciale și activelor aferente contractelor cu clienții, precum și aferente împrumuturilor acordate*

Pentru estimarea pierderilor potențiale aferente creanțelor comerciale și activelor aferente contractelor cu clienții Grupul AROBS a utilizat un model de calcul bazat pe analiza comportamentului de încasare a veniturilor pe intervale de vechime în ultimele trei exerciții financiare. Creanțele comerciale și activele aferente contractelor cu clienții au fost grupate pe categorii în funcție de serviciile prestate, și anume: servicii software și alte servicii, produse software – monitorizare GPS, produse software – licențiere soluție HR. Pe baza analizei, a fost determinată o rată medie ponderată istorică de depreciere pentru fiecare interval de vechime a activului, rată care a fost aplicată soldului de creanțe existent la 30 iunie 2025 pentru fiecare categorie de creanțe menționată anterior. Activele contractuale sunt recunoscute inițial pentru veniturile obținute din serviciile furnizate de Grup, deoarece primirea contraprestației este condiționată de finalizarea cu succes a serviciilor și livrarea bunurilor. La finalizarea serviciilor, livrarea bunurilor și acceptarea de către client, sumele recunoscute ca active contractuale sunt reclasificate în creanțe comerciale.

### 23. CHELTUIELI ÎN AVANS

	Sold la 30 Iunie 2025	Sold la 31 Decembrie 2024
<b>Cheltuieli în avans, din care:</b>	<b>3.172.944</b>	<b>2.316.462</b>
Termen lung	-	-
Termen scurt	3.172.944	2.316.462

Cheltuielile în avans au crescut în primul semestru al anului 2025 față de finalul anului precedent cu 37%. Acestea includ cheltuieli cu servicii prestate de terți, asigurari, chirii, cheltuieli cu delegațiile și trainingurile angajaților.

### 24. ALTE CREANȚE

	Sold la 30 Iunie 2025	Sold la 31 Decembrie 2024
Alte creanțe sociale	2.074.357	2.126.327
TVA de recuperate	2.281.683	3.106.441
TVA neexigibilă	394.390	311.877
TVA deductibilă	330.610	114.647
Alte creanțe privind bugetul statului	142.050	844.559
Debitori diverși	392.633	257.185
Decontări din operații în curs de clarificare	33.507	90.052
Decontări cu acționarii/asociații privind capitalul	5.000	5.000
Alte creanțe în legătură cu personalul	1.533	2.843
<b>Total</b>	<b>5.655.763</b>	<b>6.858.931</b>

### 25. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Sold la 30 Iunie 2025	Sold la 31 Decembrie 2024
Banca și depozite în RON	35.901.445	80.425.779
Banca și depozite în valută	181.173.628	178.825.630
<b>Subtotal – banca și depozite</b>	<b>217.075.073</b>	<b>259.251.409</b>
Numerar în casierie	68.129	142.223
Alte titluri de plasament	201.945	215.319
Sume în curs de decontare	1.039.216	-
Alte valori	40	(4.762)
<b>Total</b>	<b>218.384.403</b>	<b>259.604.189</b>

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Situația soldurilor în valută și monedă locală Cont curent	Sold la 30 Iunie 2025	Sold la 31 Decembrie 2024
RON	35.901.445	80.425.779
EUR	129.508.886	162.556.418
USD	45.694.579	10.422.415
GBP	2.563.308	2.611.323
Alte valute	3.406.855	3.235.474
<b>Total</b>	<b>217.075.073</b>	<b>259.251.409</b>

Disponibilitățile bănești din bancă și depozite au scăzut în primul semestru al anului 2025 față de anul precedent, cu 41,2 milioane de lei, ca urmare a achiziției noilor subsidiare.

## 26. CAPITAL SOCIAL ȘI REZERVE

Capitalul social al Grupului este format din capitalul social deținut de către Societatea-mamă. Participațiile sociale deținute de societățile din Grup la alte societăți din Grup, obținute fie prin participații la constituire, fie prin achiziții de la alte societăți din Grup, au fost anulate în cadrul consolidării, în paralel cu valoarea intereselor de participație.

În cazul societăților achiziționate, rezervele existente la data formării grupului, împreună cu rezultatul reportat și alte elemente de capitaluri proprii au fost considerate în calculul fondului comercial și au fost eliminate în procesul de consolidare împreună cu participațiile deținute în societățile din grup.

La 30 Iunie 2025, capitalul social vărsat al Societății-mamă este în valoare de 104.555.233 lei, divizat în 1.045.552.330 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0.1 lei pe acțiune. Capitalul social este subscris în întregime și vărsat la data de 30 iunie 2025. Societatea-mamă s-a transformat în SA începând cu data de 5 septembrie 2014.

Rezervele legale și alte rezerve sunt constituite conform reglementărilor în vigoare, la nivelul societăților Grupului. Rezerva legală s-a constituit conform prevederilor Legii Societăților comerciale. La data de 30 iunie 2025 sunt constituite rezerve legale în valoare totală de 9.461.505 lei.

La 30 iunie 2025 s-au recunoscut la capitaluri diferențe rezultate din conversia tranzacțiilor entităților străine aflate în consolidare.

	30 Iunie 2025	31 Decembrie 2024
Număr de acțiuni	1.045.552.330	1.045.552.330
Capital social vărsat	104.555.233	104.555.233
<b>TOTAL</b>	<b>104.555.233</b>	<b>104.555.233</b>

## 27. DATORII COMERCIALE

	Sold la 30 Iunie 2025	Sold la 31 Decembrie 2024
Furnizori	15.133.109	12.880.506
Avansuri clienți	6.181.441	6.160.223
Furnizori - facturi nesosite	3.234.342	2.819.843
Datorii furnizori - entități afiliate	1.476.054	375.700
Creditori diverși	227.785	91.006
<b>Total</b>	<b>26.252.731</b>	<b>22.327.278</b>

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Valoarea totală a datoriilor a crescut în primul semestru al anului 2025 față de anul precedent cu 3,9 milioane de lei, o majorare de 18%.

Cele mai semnificative creșteri au fost înregistrate pe partea de datorii furnizori, în valoare de 2,3 milioane de lei.

## 28. DATORII LEGATE DE PARTICIPAȚII

	Sold la 30 Iunie 2025	Sold la 31 Decembrie 2024
<b>Datorii legate de participații, din care</b>	<b>26.997.757</b>	<b>18.664.617</b>
Pe termen lung	15.426.438	14.686.659
Pe termen scurt	11.571.319	3.977.961
<b>Total</b>	<b>26.997.757</b>	<b>18.664.617</b>

Datoriile legate de participații sunt generate în urma estimării plăților contingente, conform clauzelor din contractele de achiziție a subsidiarelor, plăți care sunt condiționate de îndeplinirea unor indicatori financiari.

## 29. ÎMPRUMUTURI BANCARE

	Sold la 30 Iunie 2025	Sold la 31 Decembrie 2024
Împrumuturi bancare termen lung	54.959.926	65.248.133
Împrumuturi bancare termen scurt	3.031.528	1.864.857
<b>Total</b>	<b>57.991.454</b>	<b>67.112.990</b>

### Împrumuturi bancare pe scadențe

	Sold la 30 Iunie 2025	Sold la 31 Decembrie 2024
Împrumuturi bancare scadențe până la 1 an	25.166.867	24.677.989
Împrumuturi bancare scadențe între 1 și 5 ani	32.824.588	42.435.001
<b>Total</b>	<b>57.991.455</b>	<b>67.112.990</b>

La finalul primului semestru al anului 2025 valoarea împrumuturilor bancare s-a diminuat cu 9,1 milioane de lei, față de finalul anului 2024, ca urmare a rambursărilor efectuate pe parcursul primului semestru al anului 2025, ajungând la o valoare totală de 58 milioane de lei.

## CONTINGENȚE ÎMPRUMUTURI BANCARE

În ceea ce privește contingențele aferente împrumuturilor bancare contractate de Grup, nu sunt modificări semnificative la 30 iunie 2025, față de contingențele de la finalul anului 2024.

### Obligații Arobs Transilvania Software SA (către Citibank Europe PLC):

- Societatea se obligă să ruleze prin conturile sale deschise la bancă o sumă de bani care să fie echivalentul a cel puțin 80% din volumul său de activitate, respectiv încasările de la terți în conturile sale deschise la bancă să reprezinte echivalentul a cel puțin 80% din cifra sa de afaceri;
- Societatea se obligă să nu distribuie și/sau să nu plătească dividende fără acordul prealabil, în scris, al băncii pentru sume mai mari de 1.000.000 euro, cumulată, în cursul unui an calendaristic;
- Societatea se obligă să mențină indicatorul "Serviciul datoriei" mai mare sau egal cu 1.3x pe durata existenței obligațiilor sale, conform contractului;
- Societatea se obligă să mențină "Gradul de îndatorare financiară" mai mic de 3.5x pe durata existenței obligațiilor sale contractuale;

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

- Societatea se obligă să notifice Banca în cazul în care are în vedere o tranzacție de achiziții de participații în altă companie care depășește 10% din valoarea activelor acestui Împrumutat la 31.12.2022 de îndată ce există o asigurare rezonabilă în privința materializării tranzacției. Informațiile pot fi furnizate în baza unui Acord de Confidențialitate înainte ca informația să devină publică și vor conține minim: numele companiei, detalii cu privire la obiectul de activitate și numărul de angajați, motivația din spatele achiziției / strategia, acționariat, indicatori financiari (ultimul an încheiat): Vânzări, EBITDA, Profit net, Datorii financiare;
- Obligații specifice decurgând din utilizarea tipului de credit prevăzut în contractul negociat între părți;
- Societatea se obligă să facă toate demersurile astfel încât DEBITORII solidari să-și îndeplinească condițiile asumate în contractul de împrumut.

**Obligații UCMS GROUP ROMANIA S.R.L. (către Raiffeisen Bank S.A.) :**

- Societatea UCMS GROUP ROMANIA S.R.L. se obligă să efectueze orice schimbare în structura acționarilor numai cu notificarea scrisă prealabilă a Băncii;
- Societatea se angajează să realizeze prin conturile sale curente deschise la Bancă un rulaj minim anual din cifra de afaceri, proporțional cu ponderea facilităților acordate de Raiffeisen Bank S.A. în totalul datoriilor bancare;
- Societatea se obligă să angajeze alte credite sau datorii similare de la bănci cu acordul prealabil al Băncii;
- Societatea se obligă să efectueze plăți de dividende către acționari cu acordul prealabil al Băncii;
- Toate datoriile societății către acționari sau alte entități non-bancare vor fi subordonate obligațiilor societății ce rezultă din facilitate în baza unui Subordination Deed pe formatul Băncii;
- Societatea își va respecta angajamentele asumate prin contractul de superficie;
- Societatea va respecta indicatorul financiar Rata de Acoperire a Serviciului Datoriei = min 1.2x;
- Toate încasările provenite din închirierea Proiectului vor fi încasate în contul colector deschis la Bancă și ipotecat în favoarea Băncii. Societatea va putea dispune lunar de sumele acumulate din chirii în contul colector, doar după plata lunară a sumei datorate către Bancă (principal, dobândă și comisioane). La cererea societății, excedentul contului colector va fi transferat în contul curent;
- Contractele de închiriere vor avea o Garanție de plată a chiriei, sub formă de depozit colateral sau garanție bancară însumând valoarea chiriei estimate pentru 3 luni, exceptând situația în care chirișii sunt companii intragrup.
- Societatea se obligă, ca ulterior întăbulării construcției în Cartea Funciară în termen de 30 de zile să încheie cu banca un act adițional la contractul de facilitate și contractul de ipotecă în vederea extinderii ipotecii și pe construcție;
- Societatea se obligă să încheie contracte de închiriere având o durată stipulată în contract, de minim 3 ani;
- O obligație financiară a societății / grupului din care face parte față de Bancă, conform prezentului contract și oricărui altor contracte de credit, sau o obligație financiară a societății / grupului din care face parte față de terți nu este plătită la scadență sau devine plătită sau poate deveni plătită înainte de scadență, va constitui un caz de neîndeplinire sau culpă;
- Societatea și garantul se obligă să solicite aprobarea băncii privind amendarea contractului de superficie.

### **30. LEASING**

Grupul are contracte de închiriere pentru diverse elemente de clădiri și vehicule utilizate în operațiunile sale. Obligațiile Grupului în temeiul contractelor sale de leasing sunt garantate prin titlul locatorului asupra activelor închiriate. În general, Grupul este restricționat de la cesiunea și subînchirierea activelor închiriate, iar unele contracte impun Grupului să mențină anumii indicatori financiari.

Există mai multe contracte de leasing care includ opțiuni de prelungire și reziliere și plăți variabile de leasing, care sunt prezentate în continuare mai jos.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

Valorile contabile ale activelor aferente dreptului de utilizare recunoscute și mișcările din cursul perioadei sunt prezentate mai jos:

	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Vehicule de transport</b>
<b>Sold brut la 31 decembrie 2024</b>	<b>39.590.559</b>	<b>9.840.211</b>
Intrări	3.972.751	2.037.436
Ieșiri	(4.278.605)	(961.611)
Amortizare cumulată	(21.079.043)	(4.839.119)
<b>Sold net la 30 Iunie 2025</b>	<b>18.205.662</b>	<b>6.076.917</b>

Datoriile aferente dreptului de utilizare recunoscute și mișcările din cursul perioadei sunt prezentate mai jos:

<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>Plăți Leasing</b>	<b>Intrări</b>	<b>Ieșiri</b>	<b>Dobânda</b>	<b>Diferență de curs (net)</b>	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>
<b>25.474.396</b>	(5.634.456)	5.709.202	(1.771.785)	650.138	461.809	<b>24.889.304</b>

#### **Angajamente și contingențe - Leasing**

Obligațiile de leasing viitoare pentru dreptul de utilizare a activelor (inclusiv dobânda), conform IFRS 16, care sunt scadente după data de raportare, se prezintă astfel:

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>31 Decembrie 2024</b>
<b>T0 (Sub 1 an)</b>	9.604.184	9.394.560
<b>TL 1 (1-5 ani)</b>	17.263.752	18.053.736
<b>TL 2 (Peste 5 ani)</b>	524.213	956.050
<b>Total</b>	<b>27.392.148</b>	<b>28.404.347</b>

#### ***Durata contractelor de leasing și rata de actualizare – estimări semnificative***

Grupul AROBS a aplicat următoarele prevederi conforme cu IFRS 16 și IFRS 1:

- aplicarea unei singure rate de actualizare unui portofoliu de leasing cu caracteristici similare în mod rezonabil
- aplicarea cerințelor privind contractele de leasing pentru care termenul de leasing se încheie în termen de maxim 12 luni de la data trecerii la IFRS-uri și anume neîncadrarea lor ca și contracte de leasing
- aplicarea cerințelor privind contractele de leasing pentru care activul suport este de valoare scăzută și anume neîncadrarea lor ca și contracte de leasing
- excluderea costurilor directe inițiale din evaluarea activului cu drept de utilizare la data trecerii la IFRS-uri.
- recunoșterea unui activ privind dreptul de utilizare la aceeași valoare ca și datoria de leasing de la data trecerii la IFRS-uri

Grupul AROBS închiriază spații de birouri și autoturisme pe o perioadă cuprinsă între 1 și 8 ani. Contractele de leasing sunt încheiate în LEI, EUR, GPB, HUF, IDR și PLN.

Grupul a determinat rata marginală de împrumut folosită pentru aplicarea prevederilor IFRS16 pe baza ratei dobânzii aplicată de instituțiile financiare în contractele de creditare cu Societățile din Grup pentru împrumuturi cu aceleași caracteristici ca și contractele de leasing, în ceea ce privește activul utilizat, moneda și scadența.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

**31. ALTE DATORII**

<b>Alte datorii</b>	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>
Datoriile privind asigurările sociale	5.648.052	6.155.475
Alte datorii față de bugetul statului	4.362.326	4.676.218
Dividende de plată	666.714	666.714
Împrumuturi acționari	209.787	201.437
Garanții	657.927	510.016
Alte impozite, taxe	168.685	171.954
<b>Total</b>	<b>11.713.491</b>	<b>12.381.814</b>

**32. PROVIZIOANE**

Grupul a înregistrat provizioane pentru taxe generate de relațiile contractuale de muncă.

	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>	<b>Transferuri în cont</b>	<b>Transferuri din cont</b>	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>
Provizioane	13.102.084	547	-	13.102.631
<b>Total</b>	<b>13.102.084</b>	<b>547</b>		<b>13.102.631</b>

	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>
Provizioane – termen scurt	-	-
Provizioane – termen lung	13.102.631	13.102.084
<b>Total</b>	<b>13.102.631</b>	<b>13.102.084</b>

**33. DATORII CĂTRE PERSONAL**

<b>Datorii către personal</b>	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>
Personal - sume datorate	14.972.241	10.191.387
Provizion concedii neefectuate	6.956.967	4.438.769
<b>Total</b>	<b>21.929.208</b>	<b>14.630.156</b>

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

### 34. PĂRȚI LEGATE ȘI PĂRȚI AFILIATE

Tranzacțiile pentru entitățile în relații speciale sunt următoarele:

<b>Părți legate – Creanțe</b>	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>
AROBS BUSINESS CENTER SRL	19.297	39.833
AROBS BUSINESS CENTER PLUS SRL	7.848	
AROBS BUSINESS SERVICES SRL	80.024	101.892
AROBS TRADING & DISTRIBUTION GMBH	481.427	471.008
AROBS TRADING & DISTRIBUTION SRL	1.500.178	1.500.130
AROBS TURKEY YAZILIM LIMITED	710	-
CABRIO INVESTMENT SRL	-	568
MANAGIS SERV SRL	143	-
MED CONTROL SOLUTION SRL	102.531	102.531
NEWCAR4FUTURE SRL	220.825	220.825
OOMBLA TRAVEL MANAGEMENT SRL	1.447	476
SMAIL COFFEE SRL	160.915	140.817
VISION PLUS MOBILE SRL	49.616	49.616
<b>Total</b>	<b>2.624.963</b>	<b>2.627.697</b>

<b>Părți legate – Datorii</b>	<b>Sold la 30 Iunie 2025</b>	<b>Sold la 31 Decembrie 2024</b>
AROBS BUSINESS CENTER SRL	159.225	25.846
AROBS BUSINESS CENTER PLUS SRL	564	2.452
AROBS BUSINESS SERVICES SRL	1.046.734	222.130
AROBS TRADING & DISTRIBUTION GMBH	-	5.726
AROBS TURKEY YAZILIM LIMITED	84.656	-
IKON SOFT	103.211	-
OOMBLA TRAVEL MANAGEMENT SRL	37.172	68.214
SMAIL COFFEE SRL	44.492	52.249
<b>Total</b>	<b>1.476.054</b>	<b>375.700</b>

<b>Părți legate - Vânzări</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 30 Iunie 2025</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 30 Iunie 2024</b>
AROBS BUSINESS CENTER SRL	10.789	20.238
AROBS BUSINESS CENTER PLUS SRL	1.000.098	-
AROBS BUSINESS SERVICES SRL	314.432	169.224
AROBS TRADING & DISTRIBUTION GMBH	601	547
ATD CORNER SRL	41	14.572
AROBS TURKEY YAZILIM LIMITED	701	1.634
CABRIO INVEST SRL	-	28.837
MANAGIS SERV SRL	120	-
OOMBLA TRAVEL MANAGEMENT SRL	2.416	1.945
SMAIL COFFEE SRL	16.889	33.741
<b>Total</b>	<b>1.346.086</b>	<b>270.738</b>

Vânzările către entitățile afiliate se referă la prestare servicii software, la vânzări de echipamente GPS, tablete, vânzări de autoturisme și subînchiriere spații.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

<b>Părți legate - Cumpărări</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 30 Iunie 2025</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 30 Iunie 2024</b>
AROBS BUSINESS CENTER SRL	753.099	763.761
AROBS BUSINESS CENTER PLUS SRL	93.486	81.698
AROBS BUSINESS SERVICES SRL	2.142.592	167.133
ATD CORNER SRL	13.257	-
AROBS TURKEY YAZILIM LIMITED	353.238	659.281
CABRIO INVEST SRL	-	81.026
IKON SOFT SRL	429.739	323.161
OOMBLA TRAVEL MANAGEMENT SRL	514.756	558.404
SMAIL COFFEE SRL SRL	275.668	288.167
<b>Total</b>	<b>4.575.835</b>	<b>2.922.631</b>

Tranzacțiile de cumpărări de la entitățile afiliate reprezintă în principal prestări de servicii software sau servicii diverse, cu excepția societății Cabrio Invest care prestează servicii hoteliere.

**Împrumut de la AROBS către AROBS Trading & Distribution GmbH**

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>31 Decembrie 2024</b>
Valoare împrumut	3.368.572	3.583.367
Valoare dobândă	1.147.626	1.057.226
Ajustare	(64.760)	(64.760)
<b>Total</b>	<b>4.451.437</b>	<b>4.575.833</b>

AROBS Trading & Distribution GmbH fiind o firmă de trading și distribuție de produse electronice și electrocasnice Premium cu garanție internațională. Produsele se achiziționează cu plata integrală în avans de la distribuitori și producători din toată Europa și se vând în Turcia, Dubai, Franța, Germania, Danemarca.

**Împrumuturi de la AROBS către CABRIO INVESTMENT SRL**

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>31 Decembrie 2024</b>
Valoare împrumut	-	-
Valoare dobândă	610.150	609.092
<b>Total</b>	<b>610.150</b>	<b>609.092</b>

**Împrumuturi de la AROBS către AROBS BUSINESS CENTER**

	<b>30 Iunie 2025</b>	<b>31 Decembrie 2024</b>
Valoare împrumut	6.742.676	6.605.106
Valoare dobândă	1.568.367	1.414.281
Ajustare	(62.640)	(62.640)
<b>Total</b>	<b>8.248.404</b>	<b>7.956.747</b>

Împrumutul acordat societății AROBS BUSINESS CENTER a fost utilizat pentru dezvoltarea proiectului “Incubator de afaceri” realizat prin absorbția de fonduri europene și pentru capital de lucru. AROBS Transilvania Software S.A. este administratorul acestei companii.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

### 35. VALOAREA JUSTĂ

Instrumentele financiare care nu sunt înregistrate la valoarea justă în situația poziției financiare includ, de asemenea, creanțe comerciale și alte creanțe, active contractuale, numerar și echivalente de numerar, numerar restricționat, datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale. Se consideră că valorile contabile ale acestor instrumente financiare aproximează valorile lor juste, datorită naturii lor pe termen scurt (în majoritate) și a costurilor reduse de tranzacție ale acestor instrumente (Nivelul 1).

#### 35.1.Active financiare

	Cost amortizat	
	30 Iunie 2025	31 Decembrie 2024
Împrumuturi acordate părților legate și alte împrumuturi	13.309.992	13.141.669
Creanțe comerciale	77.756.227	73.202.668
Numerar și echivalente	218.384.403	259.604.189
<b>Total</b>	<b>309.450.622</b>	<b>345.948.526</b>

Investiții pe termen scurt – valoarea justă	Categorie	Valoare la 30 Iunie 2025	Încadrare valoare justă la 30 Iunie 2025
Investiții pe termen scurt – valoare justă	Acțiuni	201.945	Nivel 1
<b>Total</b>		<b>201.945</b>	

Investiții pe termen scurt – valoarea justă	Categorie	Valoare la 31 Decembrie 2024	Încadrare valoare justă la 31 Decembrie 2024
Investiții pe termen scurt – valoare justă	Acțiuni	215.319	Nivel 1
<b>Total</b>		<b>215.319</b>	

#### 35.2.Datorii financiare

	Cost amortizat	
	30 Iunie 2025	31 Decembrie 2024
Împrumuturi bancare	57.991.454	67.112.990
Datorii comerciale	26.252.731	22.327.278
<b>Total</b>	<b>84.244.185</b>	<b>89.440.268</b>

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

### **36. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**

În cele ce urmează sunt descrise politicile contabile semnificative, aplicate de către Grup în pregătirea situațiilor sale financiare consolidate:

#### **36.1. IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții**

În conformitate cu standardul IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci când sau pe măsură ce clientul dobândește controlul asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la valoarea care reflectă prețul pe care Grupul se așteaptă să fie îndreptățit să-l primească în schimbul acelor bunuri sau servicii.

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când controlul asupra bunurilor sau serviciilor este transferat clientului la o sumă care reflectă contravaloarea la care Grupul se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acelor bunuri sau servicii.

Atunci când (sau pe măsură ce) o obligație de executare este îndeplinită, entitatea va recunoaște ca venit valoarea prețului tranzacției care este alocată acelei obligații de executare. Entitatea ia în considerare termenii contractului și practicile sale comerciale obișnuite pentru a determina prețul tranzacției. Prețul tranzacției este valoarea contraprestației la care o entitate se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferării bunurilor sau serviciilor promise către un client, excluzând sumele colectate în numele terților (de exemplu, unele impozite pe vânzări). Contraprestația promisă într-un contract cu un client poate include sume fixe, sume variabile sau ambele. În scopul determinării prețului tranzacției, entitatea va presupune că bunurile sau serviciile vor fi transferate clientului așa cum s-a promis în conformitate cu contractul existent și că contractul nu va fi anulat, reînnoit sau modificat.

La determinarea prețului tranzacției, entitatea va ajusta valoarea contraprestației promise pentru efectele valorii-timp a banilor dacă plasarea în timp a plăților convenită de părțile la contract (fie explicit, fie implicit) oferă clientului sau entității un beneficiu semnificativ de finanțare a transferului de bunuri sau servicii către client. În aceste condiții, contractul conține o componentă de finanțare semnificativă. O componentă de finanțare semnificativă poate exista indiferent dacă promisiunea de finanțare este menționată în mod explicit în contract sau implicită prin termenele de plată convenite de părțile la contract.

Obiectivul la alocarea prețului tranzacției este ca entitatea să aloce prețul tranzacției fiecărei obligații de executare (sau fiecărui bun sau serviciu distinct) într-o valoare care să descrie valoarea contraprestației la care entitatea se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferării bunurilor sau serviciilor promise clientului.

Pentru a aloca prețul tranzacției fiecărei obligații de executare pe baza unui preț individual de vânzare relativ, entitatea va determina prețul individual de vânzare la începutul contractului pentru bunul sau serviciul distinct care stă la baza fiecărei obligații de executare din contract și va aloca prețul tranzacției proporțional cu acele prețuri individuale de vânzare.

Un client primește o reducere pentru achiziționarea unui pachet de bunuri sau servicii dacă suma prețurilor individuale de vânzare ale bunurilor sau serviciilor promise în contract depășește contraprestația promisă într-un contract. Dacă o reducere este alocată în întregime uneia sau mai multor obligații de executare din, entitatea va aloca reducerea înainte de a utiliza abordarea reziduală pentru a estima prețul individual de vânzare al unui bun sau serviciu.

Grupul recunoaște ca activ costurile marginale ale obținerii unui contract cu un client dacă entitatea se așteaptă să recupereze aceste costuri. Atunci când oricare dintre părțile la un contract și-a executat obligațiile, entitatea va prezenta contractul în situația poziției financiare ca activ aferent contractului sau datorie aferentă contractului, în funcție de relația dintre performanța entității și plata clientului. Entitatea trebuie să prezinte separat drept creanță orice drepturi necondiționate la contraprestație.

Cerințele de recunoaștere și evaluare din IFRS 15 sunt de asemenea aplicabile pentru recunoașterea și evaluarea oricăror câștiguri sau pierderi rezultate din cedarea activelor nefinanciare (cum ar fi activele fixe și imobilizările necorporale), atunci când aceasta cedare nu este în cursul normal al afacerii. Cu toate acestea, la tranziție, efectul acestor modificări nu este semnificativ pentru Societate.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

**A. Venituri din servicii software**

Serviciile Grupului sunt, în general, prestate în baza unor contracte bazate pe timp (număr de ore alocate) și materiale (în care materialele constau în cheltuieli de deplasare, etc.) și contracte cu preț fix. Marea majoritate a contractelor aplicabile sunt încheiate pe termen relativ scurt și au o singură obligație de executare.

În cadrul contractelor bazate pe timp și materiale, Grupul percepe serviciile pe bază de tarife zilnice sau orare și facturi și încasează lunar, în arierate. Grupul aplică măsurile practice, iar veniturile aferente acestui tip de contracte sunt recunoscute pe baza dreptului de a factura costul corespunzător pentru serviciile prestate, atunci când sunt suportate.

În cadrul contractelor cu preț fix, Grupul facturează și încasează periodic pe toată perioada de livrare. Veniturile sunt recunoscute în perioadele contabile în care sunt prestate serviciile asociate. În cazuri limitate, în care acceptarea finală a unui produs de referință este specificată de client și există riscul sau incertitudinea de acceptare, veniturile sunt amânate până când toate criteriile de acceptare au fost îndeplinite. Pentru contractele pe mai mulți ani, orice amânare a recunoașterii veniturilor nu se întinde, în general, pe mai mult de o perioadă contabilă.

Grupul contabilizează un contract atunci când are aprobarea și angajamentul ambelor părți, drepturile părților sunt identificate, termenele de plată sunt identificate, contractul are substanță comercială și posibilitatea de colectare a contraprestației este probabilă. Grupul își identifică obligațiile distincte de performanță conform fiecărui contract. O obligație de performanță este o promisiune dintr-un contract de a transfera clientului un produs sau serviciu distinct. Prețul tranzacției este valoarea contraprestației la care Grupul se așteaptă să fie îndreptățit în schimbul transferului de produse sau servicii către un client. În ceea ce privește toate tipurile de contracte, veniturile sunt recunoscute numai atunci când obligațiile de performanță sunt îndeplinite și controlul asupra serviciilor este transferat clientului, fie în timp, fie la un moment dat, la o sumă care reflectă contravaloarea la care Grupul se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acestor servicii. Grupul consideră că majoritatea contractelor sale au o singură obligație de performanță. În cazurile în care există și alte promisiuni în contract, o alocare separată a prețurilor se face pe baza prețurilor de vânzare de sine stătătoare.

Creanțele sunt considerate depreciate în totalitate în momentul în care depășesc 365 zile. Analiza privind deprecierea creanțelor este realizată în NOTA 22. CREANȚE COMERCIALE

**B. Venituri din vânzarea soluției de monitorizare Track GPS, și alte soluții de monitorizare și management flotă auto**

Sursa secundară de venit a Grupului este furnizarea soluției proprii de urmărire a flotei, bazată pe tehnologia GPS, un dispozitiv special și accesibil din interfețele web și mobile. Grupul oferă o soluție complexă de gestionare și monitorizare a flotelor auto care ajută companiile să își reducă costurile de întreținere și exploatare, să își îmbunătățească eficiența alocării și utilizării resurselor, creșterea profesionalismului șoferilor, a siguranței la volan, precum și îmbunătățirea serviciilor prestate. Având în vedere că prestarea serviciului de monitorizare se face prin punerea la dispoziția clientului și echipamentul care asigură furnizarea de date, Grupul AROBS a concluzionat că echipamentul și serviciul de monitorizare nu pot fi privite ca fiind distincte datorită contractului și reprezintă o singură prestare de obligații către client. La baza acestui raționament au stat articolele 27a și 29c din IFRS 15:

- 27a: clientul poate beneficia de bun sau de servicii fie separat, fie împreună cu alte resurse care sunt puse la dispoziția clientului
- 29c: bunurile sau serviciile sunt puternic interdependente sau puternic interconectate. Cu alte cuvinte, fiecare dintre bunuri sau servicii sunt afectate semnificativ de unul sau mai multe dintre celelalte bunuri sau servicii din contract. De exemplu, în unele cazuri, două sau mai multe bunuri sau servicii sunt afectate în mod semnificativ unele de celelalte, deoarece entitatea nu și-ar putea îndeplini promisiunea prin transferul fiecăruia dintre bunurile sau serviciile în mod independent.

În ceea ce privește echipamentul, acesta este esențial pentru prestarea serviciului de monitorizare, astfel încât, dacă clientul renunță la aceste servicii, atunci beneficiile obținute de către acesta din utilizarea echipamentelor sunt

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

semnificativ diminuate. În vederea acestui raționament au fost luate în considerare prevederile articolului 27 din IFRS 15, *Un bun sau serviciu care este promis unui client este distinct dacă sunt îndeplinite criteriile următoare: (a) clientul poate beneficia de bunul sau serviciul fie singur, fie împreună cu alte resurse care sunt ușor disponibile clientului (adică bunul sau serviciul poate fi distinct); și (b) promisiunea entității de a transfera bunul sau serviciul către client este identificabilă separat de alte promisiuni din contract (adică promisiunea de a transfera bunul sau serviciul este distinctă în contextul contractului)*. Recunoașterea venitului se face conform prevederilor art. 35a din IFRS 15: *clientul primește și consumă simultan beneficiile oferite de prestația entității*. Clientul consumă beneficiile pe măsura livrării serviciilor, astfel că, satisfacerea obligației se realizează în timp. Costul echipamentului a fost capitalizat și se descarcă pe măsura realizării venitului.

**C. Venituri din vânzarea licenței pentru aplicația HR**

Licențierea soluției HR implică prestarea următoarelor servicii: vânzare/închiriere licență, implementarea soluției și asigurarea serviciilor de asistență tehnică și de întreținere a platformei. Având în vedere că implementarea soluției HR se face doar de către societatea care furnizează acest serviciu și că fără această implementare adaptată nevoilor și cerințelor clientului, soluția HR nu este funcțională. Grupul AROBS a concluzionat că soft-ul de HR și serviciul de implementare nu pot fi privite ca fiind distincte datorită contractului și reprezintă o singură prestare de obligații către client. La baza acestui raționament au stat articolele 27a și 29c din IFRS 15:

- 27a: clientul poate beneficia de bun sau de servicii fie separat, fie împreună cu alte resurse care sunt puse la dispoziția clientului
- 29c: bunurile sau serviciile sunt puternic interdependente sau puternic interconectate. Cu alte cuvinte, fiecare dintre bunuri sau servicii sunt afectate semnificativ de unul sau mai multe dintre celelalte bunuri sau servicii din contract. De exemplu, în unele cazuri, două sau mai multe bunuri sau servicii sunt afectate în mod semnificativ unele de celelalte, deoarece entitatea nu și-ar putea îndeplini promisiunea prin transferul fiecăruia dintre bunurile sau serviciile în mod independent.

În ceea ce privește serviciile de mentenanță și actualizări ale soluției HR, acestea sunt esențiale pentru funcționarea platformei, astfel încât, dacă clientul renunță la aceste servicii, atunci beneficiile obținute de către acesta din utilizarea soluției HR sunt semnificativ diminuate. Luând în considerare prevederile articolului 27 din IFRS 15, *Un bun sau serviciu care este promis unui client este distinct dacă sunt îndeplinite criteriile următoare: (a) clientul poate beneficia de bunul sau serviciul fie singur, fie împreună cu alte resurse care sunt ușor disponibile clientului (adică bunul sau serviciul poate fi distinct); și (b) promisiunea entității de a transfera bunul sau serviciul către client este identificabilă separat de alte promisiuni din contract (adică promisiunea de a transfera bunul sau serviciul este distinctă în contextul contractului)*, și faptul că societatea care furnizează soluția HR nu oferă acces la platformă fără asigurarea serviciilor de mentenanță, atunci Grupul AROBS a concluzionat că și serviciile de mentenanță fac parte din aceeași promisiune contractuală împreună cu licența HR și serviciile de implementare. Recunoașterea venitului se face conform prevederilor art. 35a din IFRS 15: *clientul primește și consumă simultan beneficiile oferite de prestația entității*. Clientul consumă beneficiile pe măsura livrării serviciilor, astfel că, satisfacerea obligației se realizează în timp. Cheltuiala cu salariile aferentă serviciului de implementare a fost capitalizată într-un cont de activ și se descarcă pe măsura realizării venitului.

**D. Venituri din vânzarea mărfurilor**

Grupul operează, de asemenea, vânzarea de mărfuri/produse finite de marcă proprie, precum și de mărfuri terțe prin intermediul site-urilor sale dedicate de comerț electronic: softcare.ro, soundon.ro și gps-auto.ro. De asemenea, Grupul își vinde bunurile pe site-uri terțe, online și offline: Altex, Emag, Flanco, Carrefour, Auchan, Cel.ro, Evomag.ro fiind principalii săi parteneri de distribuție.

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute într-un moment în care obligația de executare promisă într-un contract cu un client este îndeplinită, fiind livrarea efectivă și transferul controlului asupra bunului respectiv către client. Termenele de plată sunt cuprinse între 30 și 90 de zile de la îndeplinirea obligației de executare.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

**E. Recunoasterea veniturilor pe baza bruta/neta**

Grupul acționează în nume propriu atunci când își poate îndeplini obligația de executare pentru a furniza chiar ea un bun sau un serviciu specificat sau poate angaja o altă parte (de exemplu, un subcontractant) pentru a îndeplini o obligație de executare parțial sau în întregime în numele său.

Pentru a evalua dacă acționează în nume propriu, Grupul are în vedere următorii indicatori fără ca aceștia să fie limitativi:

- a) entitatea este responsabilul principal pentru îndeplinirea contractului, aspect care include responsabilitatea pentru acceptabilitatea bunului sau serviciului specificat (de exemplu, responsabilitatea principală pentru ca bunul sau serviciul să îndeplinească specificațiile clientului);
- b) entitatea are un risc legat de stocuri înainte sau după ce bunurile specificate au fost transferate către un client (de exemplu, dacă clientul are un drept de retur). Astfel, dacă entitatea obține sau se angajează să obțină bunul sau serviciul specificat contractual, aceasta poate indica că entitatea are capacitatea de a direcționa utilizarea bunului sau serviciului și de a obține, în esență, toate beneficiile rămase din acesta, înainte ca bunul sau serviciul să fie transferat clientului;
- c) entitatea are libertatea de a stabili prețul pentru bunul sau serviciul specificat. Stabilirea prețului pe care îl plătește clientul pentru bunul sau serviciul specificat poate indica că entitatea are capacitatea de a direcționa utilizarea acelui bun sau serviciu și de a obține, în esență, toate beneficiile rămase din acesta. Totuși, în unele cazuri, un intermediar poate avea o anumită flexibilitate în stabilirea prețurilor, pentru a genera venituri suplimentare din serviciul său de aranjament ca bunuri sau servicii să fie furnizate clienților de către alte părți.

### **36.2. Imobilizări corporale**

**Evaluare inițială**

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul istoric, net de amortizarea acumulată și/sau pierderile din depreciere acumulate, dacă este cazul.

Acest cost include costul de înlocuire al imobilizării corporale respective la momentul înlocuirii și costul îndatorării pentru proiectele de construcție pe termen lung, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere.

Costuri cu reparațiile și întreținerea sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când sunt efectuate. Valoarea prezentă a costurilor preconizate pentru casarea activului după utilizarea sa este inclusă în costul activului respectiv, dacă sunt satisfăcute criteriile de recunoaștere a unui provizion.

**Durata de utilizare**

Duratele medii de viață pe categorii de imobilizări, sunt după cum urmează:

Construcții	40 - 50 ani
Investiții la clădiri luate în chirie	1 - 15 ani
Echipamente monitorizare	3 ani
Instalații și echipamente	3 - 8 ani
Vehicule	3 - 6 ani
Echipamente de birou	1 - 13 ani
Mobilier	4 - 9 ani
Sistem de protecție	8 - 16 ani

Un element de imobilizări corporale este derecunoscut la cedare sau când nu se mai așteaptă niciun beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice câștig sau pierdere care rezultă din derecunoașterea unui activ (calculat(ă) ca fiind diferența dintre încasările nete la cedare și valoarea contabilă a elementului) este inclus(ă) în contul de profit și pierdere când activul este derecunoscut.

La 30 iunie 2025, conducerea a finalizat evaluarea duratelor de viață utile estimate și a decis că nu este necesară nicio revizuire, întrucât modelul de consum al activelor sale corespunde celei mai bune estimări actuale a perioadei în care aceste active vor genera beneficii economice viitoare.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

### **36.3.Imobilizări necorporale**

Imobilizările necorporale dobândite separat sunt evaluate, la recunoașterea inițială, la cost. Costul imobilizărilor necorporale recunoscute în urma unei combinări de întreprinderi este valoarea lor justă la data achiziției, determinată prin exercițiul de alocare a prețului de cumpărare. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt contabilizate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate, dacă există.

Imobilizările necorporale generate intern, exclusiv costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate și cheltuiala este reflectată în contul de profit și pierdere, în momentul în care cheltuiala este efectuată.

Duratele de viață utile ale imobilizărilor necorporale sunt în general evaluate ca fiind determinate.

Imobilizările necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate, ci sunt testate anual pentru depreciere, fie individual, fie la nivel de unitate generatoare de numerar. Evaluarea duratei de viață nedeterminată este revizuită anual pentru a determina dacă durata de viață nedeterminată continuă să fie suportabilă. Dacă nu, schimbarea în durata de viață utilă de la nedefinită la finită se realizează pe o bază prospectivă.

Câștigurile sau pierderile care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări necorporale sunt calculate ca diferență dintre încasările nete din cedare și valoarea contabilă a elementului și este recunoscută în contul de profit și pierdere când activul este derecunoscut.

#### ***Cheltuieli de cercetare - dezvoltare***

Cheltuielile cu cercetarea sunt recunoscute drept cheltuială atunci când sunt suportate. Cheltuielile cu dezvoltarea unui proiect individual sunt recunoscute ca imobilizări necorporale atunci când Grupul poate demonstra:

- Fezabilitatea tehnică necesară finalizării imobilizării necorporale astfel încât aceasta să fie disponibilă pentru utilizare sau vânzare;
- Intenția sa de a finaliza imobilizarea necorporală și capacitatea de a o utiliza sau vinde;
- Modul în care imobilizarea necorporală va genera beneficii economice viitoare;
- Disponibilitatea resurselor pentru finalizarea imobilizării;
- Capacitatea sa de a evalua fiabil cheltuielile din cursul dezvoltării imobilizării.

După recunoașterea inițială a cheltuielii cu dezvoltarea unui activ, este aplicat modelul bazat pe cost, care prevede contabilizarea activelor la cost minus orice amortizare acumulată și orice pierderi din depreciere cumulate. Amortizarea imobilizărilor începe atunci când dezvoltarea este finalizată și activul este disponibil în vederea vânzării/utilizării. Acesta este amortizat pe perioada beneficiului viitor preconizat. Amortizarea este recunoscută în costul bunurilor vândute. În perioada de dezvoltare, activul este testat anual pentru depreciere.

Imobilizările necorporale ale Grupului sunt reprezentate în principal de: aplicații generate intern (Track GPS, Otpimall) și licențe software.

Duratele medii de viață pe categorii de imobilizări necorporale, sunt după cum urmează:

Programe informatice, software, licențe, alte imobilizări necorporale	3 ani sau durata contractuală
Relații cu clienții	10 ani

### **36.4.Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing**

Grupul evaluează dacă un contract este sau include un contract de leasing, la inițierea contractului, adică, dacă acel contract acordă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei contravalori.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

***Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing***

La inițierea unui contract, societatea evaluează dacă acel contract este, sau include, un leasing, pe baza următorilor factori:

- Locatarul are drept de a obține în esență toate beneficiile economice din utilizarea activului identificat
- Locatarul are dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori.

Conform IFRS 16 Contracte de leasing, la data începerii derulării, societatea, în calitate de locatar, recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare. Costul activului aferent dreptului de utilizare include valoarea evaluării inițiale a datoriei care decurge din contractul de leasing, orice plăți de leasing efectuate la data începerii derulării sau înainte de această dată, minus orice stimulente de leasing primite și orice costuri directe inițiale suportate de către societate în calitate de locatar.

Societatea reevaluează dacă un contract este, sau include, un leasing doar dacă termenele și condițiile contractului se modifică. Societatea determină durata contractului de leasing ca fiind perioada irevocabilă a unui contract de leasing, împreună cu:

- perioadele acoperite de o opțiune de prelungire a contractului de leasing dacă locatarul are certitudinea rezonabilă că va exercita acea opțiune; și
- perioadele acoperite de o opțiune de reziliere a contractului de leasing dacă locatarul are certitudinea rezonabilă că nu va exercita acea opțiune.

***Datoriile de leasing aferente drepturilor de utilizare a activelor***

În conformitate cu IFRS 16, un contract este, sau conține, un contract de leasing în cazul în care acel contract conferă dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori. Pentru astfel de contracte, la data începerii derulării, un locatar trebuie să recunoască un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie care decurge din contractul de leasing, datorie care generează dobândă.

La data începerii derulării contractului de leasing, Grupul recunoaște datoria de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de leasing includ plăți fixe (inclusiv plăți fixe în fond) minus orice stimulente de leasing de primit, plăți de leasing variabile care depind de un indice sau de o rată și sume preconizate să fie plătite, în baza unor garanții aferente valorii reziduale. Plățile de leasing includ, plata penalităților de reziliere a contractului de leasing, dacă durata contractului de leasing reflectă exercitarea de către Societate a unei opțiuni de reziliere. Plățile variabile de leasing care nu depind de un indice sau o rată sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada în care are loc evenimentul sau contextul care declanșează această plată.

La calcularea valorii actualizate a plăților de leasing, Grupul folosește rata marginală de împrumut de la data începerii derulării contractului de leasing, dacă rata dobânzii implicită în contractul de leasing nu poate fi determinată imediat. După data începerii derulării, valoarea datoriilor de leasing este majorată pentru a reflecta dobânzile și redusă cu valoarea plăților de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă a datoriilor de leasing este reevaluată dacă există o modificare, o schimbare a duratei contractului de leasing, o schimbare a plăților de leasing (de exemplu, modificări ale plăților de leasing viitoare rezultate din schimbarea unui indice sau a ratei utilizate pentru determinarea acelor plăți) sau o modificare la evaluarea unei opțiuni de cumpărare a activului suport.

**36.5. Investiții imobiliare**

Investiția imobiliară este o proprietate (teren sau o clădire – sau o parte dintr-o clădire – sau ambele) deținută (de proprietar sau de locatar ca activ cu drept de utilizare) pentru a câștiga chirii sau pentru aprecierea capitalului sau ambele, mai degrabă decât pentru:

- (a) utilizarea în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative; sau
- (b) vânzarea în cursul normal al activității.

Investițiile imobiliare sunt deținute pentru a câștiga chirii sau pentru aprecierea capitalului sau ambele. Prin urmare, o investiție imobiliară generează fluxuri de numerar în mare măsură independent de celelalte active deținute de o

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

entitate. Aceasta diferențiază investiția imobiliară de proprietatea ocupată de proprietar. Producția sau furnizarea de bunuri sau servicii (sau utilizarea proprietății în scopuri administrative) generează fluxuri de numerar care sunt atribuibile nu numai proprietății, ci și altor active utilizate în procesul de producție sau furnizare. IAS 16 se aplică proprietăților deținute de proprietar, iar IFRS 16 Contracte de leasing se aplică proprietăților ocupate de proprietar deținute de un locatar ca activ cu drept de utilizare.

O investiție imobiliară deținută trebuie recunoscută ca activ atunci când și numai atunci când:

- (a) este probabil ca beneficiile economice viitoare care sunt asociate investiției imobiliare să revină entității; și
- (b) costul investiției imobiliare poate fi evaluat în mod fiabil

O entitate evaluează în conformitate cu acest principiu de recunoaștere toate costurile sale de investiții imobiliare în momentul în care acestea sunt suportate. Aceste costuri includ costurile suportate inițial pentru achiziționarea unei investiții imobiliare și costurile suportate ulterior pentru adăugarea, înlocuirea unei părți a acesteia sau întreținerea unei proprietăți.

Entitatea nu recunoaște în valoarea contabilă a unei investiții imobiliare costurile întreținerii zilnice a unei astfel de proprietăți. Mai degrabă, aceste costuri sunt recunoscute în profit sau pierdere pe măsură ce sunt suportate. Costurile de întreținere zilnică sunt în primul rând costul forței de muncă și al consumabilelor și pot include costul pieselor minore. Scopul acestor cheltuieli este adesea descris ca fiind pentru „reparațiile și întreținerea” proprietății.

O investiție imobiliară deținută trebuie evaluată inițial la costul acesteia. Costurile de tranzacție vor fi incluse în costul inițial.

Costul unei investiții imobiliare achiziționate cuprinde prețul său de cumpărare și orice cheltuielă direct atribuibilă. Cheltuielile direct atribuibile includ, de exemplu, onorariile profesionale pentru servicii juridice, taxele de transfer de proprietate și alte costuri de tranzacție.

### **36.6. Deprecierea activelor nefinanciare**

Informații suplimentare referitoare la deprecierea activelor nefinanciare sunt prezentate și în următoarele note:

- Imobilizări corporale Nota 17
- Imobilizări necorporale Nota 19

Grupul evaluează la fiecare dată de raportare dacă există indicii de depreciere a unui activ. Dacă există indicii sau dacă este necesară o testare anuală pentru deprecierea unui activ, Grupul estimează valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă a unui activ reprezintă cea mai mare valoare dintre valoarea justă a unui activ (sau a unei unități generatoare de numerar) minus costurile asociate vânzării și valoarea sa de utilizare. Aceasta este determinată pentru un activ individual, cu excepția cazului în care activul nu generează intrări de numerar care sunt în mare măsură independente de acelea ale altor active sau grupuri de active. Când valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este mai mare decât valoarea sa recuperabilă, activul este considerat depreciat și valoarea sa contabilă este scăzută până la valoarea sa recuperabilă.

La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actuală utilizând o rată înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente ale pieței privind valoarea-timp a banilor și riscurile specifice activului. La determinarea valorii juste minus costurile asociate vânzării sunt luate în considerare tranzacții recente de pe piață, dacă există. Dacă nu pot fi identificate astfel de tranzacții, este utilizat un model de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt coroborate cu multipli de evaluare, prețuri ale acțiunilor companiilor cotate pentru tranzacționare publică sau alți indicatori de valoare justă disponibili.

Grupul își bazează calculul deprecierei pe cele mai recente bugete și prognoze financiare, care sunt pregătite separat pentru fiecare dintre unitățile generatoare de numerar ale Grupului cărora le sunt alocate activele individuale. Aceste bugete și prognoze, de obicei, sunt calculate pentru o perioadă de până la 5 ani. O rată de creștere pe termen lung este calculată și aplicată pentru a prognoza viitoarele fluxuri de numerar după al cincilea an.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

Pierderea din deprecierea activităților continue, inclusiv deprecierea stocurilor, este recunoscută în contul de profit și pierdere în categoria cheltuielilor, consecvent cu funcția activului depreciat.

Pentru toate activele, cu excepția fondului comercial, în fiecare perioadă de raportare se face o evaluare pentru a determina dacă există indicii că pierderi din depreciere recunoscute anterior nu mai există sau au scăzut. Dacă există un astfel de indiciu, Grupul estimează valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de trezorerie. O pierdere din depreciere recunoscută anterior este reversată numai dacă a existat o schimbare în ipotezele utilizate pentru determinarea valorii recuperabile a activului. Reversarea este limitată, astfel încât valoarea contabilă a activului să nu depășească valoarea sa recuperabilă și să nu depășească nici valoarea contabilă pe care ar fi avut-o activul dacă nu ar fi fost depreciat anterior. Asemenea reversare este recunoscută în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care activul a fost reevaluat, în acest caz, reversarea este tratată ca o creștere de reevaluare.

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual, la 31 decembrie, și atunci când circumstanțele indică faptul că valoarea contabilă poate fi depreciată. Deprecierea este determinată pentru fondul comercial prin evaluarea valorii recuperabile a fiecărei unități generatoare de numerar (CGU) (sau grup de astfel de unități) la care se referă fondul comercial. Când valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea sa contabilă, se recunoaște o pierdere din depreciere. Pierderile din deprecierea fondului comercial nu pot fi reversate în perioadele viitoare.

Imobilizările necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată sunt testate pentru depreciere anual, la 31 decembrie, la nivelul unităților generatoare de numerar, după caz, și atunci când circumstanțele indică faptul că valoarea contabilă poate fi depreciată.

### **36.7. IFRS 9 Instrumente financiare**

#### **Activele financiare**

##### *Recunoașterea și evaluarea inițială*

Activele financiare ale Grupului sunt reprezentate de împrumuturi și creanțe (creanțe comerciale, active contractuale, alte creanțe, numerar și echivalente de numerar).

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) și valoarea justă prin profit sau pierdere. Clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială depinde de caracteristicile fluxului de trezorerie contractual al activului financiar și de modelul de afaceri al Grupului pentru gestionarea acestora. Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Grupul a aplicat soluția practică, Grupul evaluează inițial un activ financiar la valoarea sa justă, iar în cazul unui activ financiar care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, se adaugă costurile tranzacției. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Grupul a aplicat soluția practică sunt evaluate la prețul tranzacției determinat conform IFRS 15.

##### *Evaluare ulterioară*

Societatea măsoară activele financiare la cost amortizat pe baza metodei dobânzii efective (EIR) și sunt supuse unei depreciere. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

##### *Deprecierea activelor financiare*

Grupul recunoaște un provizion pentru pierderile preconizate din creditare pentru toate activele financiare atașate datoriiilor care nu sunt deținute la valoarea justă prin profit sau pierdere. Pentru creanțele comerciale și activele contractuale, Grupul aplică o abordare simplificată în calcularea pierderilor preconizate. Prin urmare, Grupul nu urmărește modificările riscului de credit, ci recunoaște, în schimb, un provizion pe baza datelor pierderilor preconizate pe întreaga durată de viață la fiecare dată de raportare. Grupul analizează individual creanțele și ia în considerare

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

efectul garanțiilor financiare primite de la asiguratori în calculul de pierderi preconizate din creditare. Pentru mai multe informații, a se vedea Nota 22 – Creanțe comerciale .

### ***Datorii financiare***

#### *Recunoașterea inițială*

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare evaluate la cost amortizat, cu excepția datoriilor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, datorii financiare care apar atunci când transferul unui activ financiar nu îndeplinește condițiile pentru derecunoaștere sau când se aplică abordarea implicării continue, contracte de garanție financiară recunoscute de Grup la achiziția de companii, caz în care se aplică IFRS 3.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă și, în cazul datoriilor financiare care nu sunt înregistrate la valoarea justă prin profit sau pierdere, după deducerea costurilor de tranzacție direct atribuibile, la data tranzacției la care Grupul devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului.

#### *Evaluarea ulterioară*

Împrumuturile și creditele: împrumuturile purtatoare de dobândă sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când datoriile sunt derecunoscute, precum și pe perioada procesului de amortizare la rata dobânzii efective. Costul amortizat este calculat luând în considerare orice reducere sau primă la achiziție și orice comisioane și costuri care fac parte integrantă din rata dobânzii efective. Amortizarea la rata dobânzii efective este inclusă în contul de profit și pierdere la costurile de finanțare.

#### *Derecunoașterea*

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația care decurge din datorie este îndeplinită, anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită cu o alta de la același creditor în condiții substanțial diferite sau termenii unei datorii existente sunt modificate substanțial, un astfel de schimb sau o astfel de modificare este tratată ca o derecunoaștere a datoriei inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în profit sau pierdere.

#### *Compensarea instrumentelor financiare*

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate cu valoarea netă raportată în situația poziției financiare numai dacă există un drept legal curent executoriu de a compensa sumele recunoscute și intenția de decontare pe o bază netă sau de a realiza activele și de a deconta datoriile simultan.

Situațiile financiare ale Grupului sunt prezentate în lei românești ("LEI"), care este și moneda funcțională a companiei-mamă. Pentru fiecare entitate, Grupul determină moneda funcțională și elementele incluse în situațiile financiare ale fiecărei entități sunt măsurate folosind acea monedă funcțională. Grupul folosește metoda directă de consolidare și, la cedarea unei operațiuni din străinătate, câștigul sau pierderea care este reclasificată în profit sau pierdere reflectă suma care rezultă din utilizarea acestei metode.

### **36.8.Subvenții guvernamentale**

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute atunci când există o asigurare rezonabilă că grantul va fi primit și că toate condițiile aferente acestuia vor fi respectate. Atunci când grantul se referă la un element de cheltuială, acesta este recunoscut ca venit în mod sistematic pe perioadele în care costurile pe care intenționează să le compenseze sunt cheltuite. Atunci când Grupul primește subvenții pentru active nemonetare, activul și subvenția sunt înregistrate la sume nominale și eliberate în profit sau pierdere pe durata de viață utilă estimată a activului, pe baza modelului de consum al beneficiilor activului suport de către rate anuale egale.

Atunci când împrumuturile sau asistența similară sunt furnizate de guverne sau instituții aferente, cu o rată a dobânzii sub rata actuală a pieței aplicabile, efectul acestei dobânzi favorabile este considerată o subvenție guvernamentală.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 IUNIE 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

### **36.9. IAS 19 Beneficiile angajaților**

#### ***Beneficii pe termen scurt ale angajaților***

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt evaluate pe o baza neactualizată și sunt recunoscute drept cheltuială pe măsură ce serviciile aferente sunt prestate. O datorie este recunoscută la valoarea care se așteaptă să fie plătită dacă Grupul are o obligație prezentă, legală sau implicită de a plăti această sumă pentru servicii furnizate anterior, de angajat, iar obligația poate fi estimată în mod credibil.

#### ***Planuri de beneficii determinate***

În cursul normal al activității sale, Grupul efectuează plăți, în numele angajaților săi, către sistemele de pensii de stat, asigurare medicală de stat, care sunt calculate conform cotelor în vigoare în cursul anului. Tichetele de masă, cheltuielile de deplasare, bonusurile și indemnizațiile de vacanță se calculează, de asemenea, conform legislației aplicabile fiecărei companii din grup.

Costul acestor plăți este contabilizat în profit sau pierdere în aceeași perioadă cu costul salarial aferent. Se constituie provizioane pentru concediile neefectuate, dacă există zile nefolosite, conform legislației locale.

Toți angajații Grupului sunt membri ai schemelor de pensii administrate de stat.

Grupul nu gestionează niciun alt sistem de pensii sau plan de beneficii post-pensionare și, prin urmare, nu are nicio obligație în ceea ce privește pensiile.

Pentru retenția angajaților Societatea a implementat programul de tip Stock Option Plan, prin care oferă angajaților opțiuni de acțiuni, pe baza unor criterii de vechime și performanță în cadrul activității grupului.

### **36.10. Impozitul pe profit**

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Cheltuiala cu impozitul pe profit este recunoscută în situația profitului sau pierderii, cu excepția cazului în care se referă la combinări de întreprinderi sau la elemente recunoscute direct în capitalurile proprii sau în alte elemente ale rezultatului global.

#### ***Impozitul curent***

Impozitul curent include impozitul care se așteaptă să fie plătit sau primit pentru profitul impozabil sau din pierderea fiscală realizată în anul curent, precum și orice ajustare privind impozitul de plătit sau de recuperat, aferentă anilor precedenți.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct în capitaluri proprii este recunoscut în capitaluri proprii și nu în profit sau pierdere.

#### ***Impozitul amânat***

Impozitul amânat este prezentat aplicând metoda raportului variabil privind diferențele temporare dintre bazele de impozitare ale activelor și datoriilor și valoarea contabilă a acestora în scopul raportării financiare la data de raportare.

Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile, cu excepția:

- Când datoria privind impozitul amânat rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau a unui activ sau datorie într-o tranzacție care nu este o combinare de societăți și, la momentul tranzacției, nu afectează nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea fiscală;

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

- În ceea ce privește diferențele temporare impozabile, asociate cu investițiile în filiale, entități asociate și participații în acorduri comune, când momentul reversării diferențelor temporare poate fi controlat și este probabil ca diferențele temporare să nu se reverseze în viitorul previzibil.

Creanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru pierderile fiscale neutilizate, creditele fiscale neutilizate și diferențele temporare deductibile, în măsura în care este probabilă realizarea de profituri fiscale viitoare care să poată fi utilizată pentru acoperirea acestora. Creanțele privind impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt diminuate în măsura în care nu mai este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent.

Impozitul amânat este calculat pe baza cotelor de impozitare care se preconizează că vor fi aplicate diferențelor temporare la reversarea acestora, utilizând ratele de impozitare adoptate sau în mare măsură adoptate la data raportării.

Evaluarea impozitului amânat reflectă consecințele fiscale care ar rezulta din modul în care Grupul se așteaptă, la data raportării, să recupereze sau să deconteze valoare contabilă a activelor și datoriilor sale.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate numai dacă sunt îndeplinite anumite criterii. Creanțele privind impozitul amânat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare dată de raportare și recunoscute în măsura în care a devenit probabil ca profiturile impozabile viitoare în raport cu care acestea pot fi utilizate, să fie disponibile.

Dacă valoarea contabilă a fondului comercial rezultat dintr-o combinație de întreprinderi este mai mică decât baza sa fiscală, diferența dă naștere unei creanțe privind impozitul amânat. Creanța privind impozitul amânat rezultată din recunoașterea inițială a fondului comercial este recunoscută ca parte a contabilizării unei combinații de întreprinderi în măsura în care este probabil să fie disponibil profit impozabil față de care să poată fi utilizată diferența temporară deductibilă.

Pentru diferențele temporare deductibile asociate investițiilor în filiale, sucursale și entități asociate și intereselor în angajamente comune, trebuie recunoscută o creanță privind impozitul amânat.

Stornarea diferențelor temporare deductibile are ca rezultat deduceri la determinarea profiturilor impozabile ale perioadelor viitoare. Cu toate acestea, beneficiile economice sub formă de reduceri ale plăților fiscale vor fi generate pentru entitate numai dacă aceasta obține suficiente profituri impozabile din care deducerile pot fi compensate. Prin urmare, Grupul recunoaște creanțele privind impozitul amânat numai atunci când este probabil să fie disponibile profituri impozabile față de care să poată fi utilizate diferențele temporare deductibile.

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea reevaluează creanțele nerecunoscute privind impozitul amânat. Entitatea recunoaște o creanță privind impozitul amânat nerecunoscută anterior în măsura în care a devenit probabil ca profitul impozabil viitor să permită recuperarea creanței privind impozitul amânat.

### **36.11. Servicii în curs de execuție și stocuri**

Mărfurile și serviciile în curs de execuție sunt înregistrate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Conducerea Grupului analizează vechimea stocurilor, calitatea produselor și eventualele probleme de neconformitate, produsele care nu pot fi vândute ulterior sau care sunt respinse pe baza de probleme de calitate, și ia în considerare implicațiile acestora în stabilirea valorii realizabile nete a stocurilor vechi. De asemenea, se analizează recuperabilitatea serviciilor în curs de execuție pentru proiectele în curs de derulare și în sold la finalul anului.

Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare al mărfurilor și serviciilor în curs de execuție, în condițiile desfășurării normale a activității, mai puțin costurile de finalizare, marketing și distribuție, considerând evoluția viitoare a prețurilor de vânzare.

Conducerea a analizat valoarea realizabilă netă a mărfurilor, anual, luând în considerare prețurile de vânzare ale pieței precum și reglementările specifice industriei în care operează.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

Toate ipotezele sunt revizuite anual.

**36.12. Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar din poziția financiară includ disponibilul în casă, conturile curente la bănci și depozitele pe termen scurt cu scadențe inițiale mai mici de trei luni și care nu au un risc semnificativ de modificare a valorii juste.

**36.13. Capitaluri Proprii**

***Capital social***

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii. Costurile externe direct atribuibile emisiunii de noi acțiuni sunt prezentate ca o deducere a capitalurilor proprii din încasări. Orice depășire a valorii juste a contraprestației primite față de valoarea nominală a acțiunilor emise este recunoscută ca și capital suplimentar vărsat.

***Răscumpărarea, cedarea și reemiterea capitalului social (acțiuni proprii de trezorerie)***

Atunci când capitalul social recunoscut ca și capitaluri proprii este răscumpărat, valoarea contraprestației plătite, care include costurile direct atribuibile, net de orice efecte fiscale, este recunoscută ca o deducere din capitalurile proprii. Acțiunile răscumpărate sunt clasificate ca acțiuni de trezorerie și sunt prezentate în alte rezerve. Atunci când acțiunile de trezorerie sunt vândute sau re-emise ulterior, suma primită este recunoscută ca o creștere a capitalurilor proprii, iar surplusul sau deficitul rezultat din tranzacție este prezentat în primă de emisiune. Atunci când acțiunile de trezorerie sunt anulate, excesul de cost peste valoarea nominală este debitat din rezultatul reportat.

***Dividende***

Grupul recunoaște o datorie de a face distribuiri în numerar sau fără numerar către proprietarii de acțiuni atunci când distribuția este autorizată și distribuția nu mai este la discreția Grupului. Conform legilor corporative din România, distribuția este autorizată atunci când este aprobată de acționari. O sumă corespunzătoare este recunoscută direct în capitalurile proprii.

**36.14. Costurile de împrumut / îndatorării**

Costurile îndatorării direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ care necesită o perioadă substanțială de timp pentru a fi pregătit pentru utilizarea sau vânzarea prevăzută, sunt capitalizate ca parte din costul activului. Toate celelalte costuri ale îndatorării sunt recunoscute ca cheltuială în perioada în care apar. Costurile îndatorării constau în dobânzi și alte costuri pe care o entitate le suportă în legătură cu împrumutul de fonduri.

**36.15. Provizioane și datorii contingente**

***General***

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse incorporând beneficii economice și valoarea obligației poate fi estimată credibil. În cazul în care Grupul preconizează că un provizion îi va fi rambursat integral sau parțial, de exemplu, în baza unui contract de asigurare, rambursarea este recunoscută ca activ separat, dar numai în cazul în care rambursarea este aproape sigură. Cheltuiala aferentă oricărui provizion este prezentată în contul de profit și pierdere, net de orice rambursare.

Dacă efectul valorii în timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizând o rată curentă înainte de impozitare care reflectă, atunci când este cazul, riscurile specifice datoriei. Atunci când se utilizează actualizarea, creșterea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută drept cost de finanțare.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 IUNIE 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

***Datorii contingente recunoscute într-o combinatie de întreprinderi***

O datorie contingentă recunoscută într-o combinatie de afaceri este evaluată inițial la valoarea sa justă. Ulterior, se evaluează la cea mai mare dintre suma care ar fi recunoscută în conformitate cu cerințele pentru provizioanele de mai sus sau suma recunoscută inițial mai puțin (dacă este cazul) amortizarea cumulativă recunoscută în conformitate cu cerințele pentru recunoașterea veniturilor.

***Impozite, taxe și provizioane de taxe***

Există incertitudini cu privire la interpretarea reglementărilor fiscale complexe, a modificărilor legislației fiscale și a valorii și plasării în timp a profitului impozabil viitor.

Grupul este supus impozitului pe profit în mai multe jurisdicții. Există mai multe tranzacții și calcule pentru care determinarea finală a taxei este incertă. Grupul va înregistra provizioane, dacă este cazul, pentru posibilele consecințe viitoare ale inspecțiilor fiscale. Dacă rezultatul fiscal final al acestor aspecte este diferit de sumele înregistrate inițial, diferențele respective vor avea impact asupra creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit curent și amânate în perioada în care apare diferența respectivă.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

### **37. ALTE INFORMAȚII**

#### **Mediul înconjurător**

România se află în prezent într-o perioadă de rapidă armonizare a legislației de mediu cu legislația în vigoare a Comunității Economice Europene. La 30 iunie 2025, Grupul nu a înregistrat nicio datorie referitoare la costuri anticipate, incluzând taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Grupul nu consideră costurile asociate cu problemele mediului înconjurător ca fiind semnificative.

#### **Prețul de transfer**

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate, încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la baza conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entitățile între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și că baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Grupul nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Grupul consideră ca tranzacțiile cu părțile afiliate au fost efectuate la valori de piață.

Societatea – mamă face parte din categoria contribuabililor mari, iar entitățile din grup fac parte din categoria contribuabililor mici și mijlocii. Având în vedere criteriile de mărime prevăzute în lege, entităților din Grup nu le revine obligația întocmirii dosarului prețurilor de transfer.

La data întocmirii situațiilor financiare consolidate, dosarul prețurilor de transfer pentru Societatea – mamă este în curs de realizare.

#### **Conflictul Rusia – Ucraina**

Inviaza Ucrainei de către Federația Rusă și răspunsul global ulterior la aceste acțiuni militare ar putea avea un impact semnificativ asupra unor societăți, în special societăți cu operațiuni fizice pe teritoriul Ucrainei, Rusiei și Belarusului, dar și entități cu interese indirecte (cu furnizori, clienți, investiții și creditori cu operațiuni pe teritoriul acestor țări).

Am evaluat impactul operațiunii militare în curs în Ucraina și sancțiunile aferente vizate împotriva Federației Ruse. Această problemă poate necesita revizuirea ale anumitor ipoteze și estimări care pot conduce la ajustări semnificative ale valorii contabile a anumitor active și datorii în următorul exercițiu financiar. În această etapă, nu putem estima în mod fiabil impactul, deoarece evenimentele se desfășoară zi de zi.

Pe baza informațiilor disponibile până la acest moment, Conducerea Grupului nu a identificat riscuri potențiale concrete legate de conflictul Rusia – Ucraina, și astfel la acest moment nu se așteaptă la un impact semnificativ în ceea ce privește derularea operațiunilor curente. Grupul nu are expunere directă către terțe părți afectate de sancțiunile impuse de la inițierea conflictului (clienți, furnizori, instituții bancare cu care Grupul colaborează). Expunerea indirectă (clienți, furnizori, cu care Grupul colaborează, cu legături terțe părți afectate de sancțiuni), precum și riscuri legate de volatilitatea viitoare a prețurilor mărfurilor, a ratelor de schimb valutar, sau posibile atacuri cibernetice, sunt momentan necuantificabile, Conducerea Grupului neprimind până în acest moment nici un semn cu privire la vreun impact semnificativ asupra activității Grupului.

**AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

---

**38. EVENIMENTE ULTERIOARE**

De la data de 30 iunie 2025 și pâna la data semnării situațiilor financiare, nu au avut loc evenimente ulterioare semnificative.

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data 27 august 2025, de către:

**Voicu Oprean**  
Director General

**Bogdan Ciungradi**  
Director financiar