

RAPORT TRIMESTRUL III

2016

ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE REGULAMENTULUI I/2006 PRIVIND EMITENȚII ȘI
OPERAȚIUNILE CU VALORI MOBILIARE

LIFE IS HARD S.A.

Emitent admis pe sistemul alternativ de tranzacționare AeRO – administrat de Bursa de Valori București S.A.

Raport Trimestrial conform Art. 20, Titlul II, Capitolul IV, Secțiunea 2 din Codul BVB Operator de sistem modificat prin Decizia ASF 1902/13.08.2015

Data raportului: 18.11.2016

Denumirea societății: LIFE IS HARD S.A.

Sediul social: Str Macului Nr 19-21, Cluj-Napoca

Număr de telefon/fax: T: +40 364 404 454, F: +40 378 107 275

Cod unic de înregistrare: RO 16336490

Număr de ordine în registrul comerțului: J12/1403/2004

Capitalul social subscris și vărsat: 1.400.000 LEI

Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: AeRO ATS

LIFE IS HARD S.A.

CIF: RO16336490, RECOM: J12/1403/2004
Capital subscris și vărsat: 1.400.000 RON
19-21 Macului Str, 4th Floor, 400498, Cluj-Napoca, Romania
T: +4 0364 404 454, F: +4 0378 107 275
E: OFFICE@LIFEISHARD.RO WWW.LIFEISHARD.RO



Deloitte.
Technology Fast50
2015

#34

Deloitte.
Technology Fast50
2014

#28

Deloitte.
Technology Fast500
2014

#362



RINA este Membru al Federației CISQ

RINA SIMTEX
ORGANISMUL DE CERTIFICARE

ISO 9001 · ISO/IEC 27001
Sistem Integrat Certificat



1.SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1.1.ANALIZA POZIȚIEI FINANCIARE

Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2016	30 Septembrie 2016	Variație (+/-) (lei)	Variație (+/-) (%)
Active imobilizate	1.744.934	1.749.792	↑ 4.858	↑ 0,27
Imobilizări necorporale	1.071.773	1.165.919	↑ 94.146	↑ 8,78
Imobilizări corporale	391.630	302.342	↓ (89.288)	↓ (22,79)
Imobilizări financiare	281.531	281.531	-	-
Active circulante	1.207.067	873.007	↓ (334.060)	↓ (27,67)
Stocuri	64.915	70.789	↑ 5.874	↑ 9,04
Creanțe	676.596	603.599	↓ (72.997)	↓ (10,78)
Casa și conturi la bănci	465.556	198.619	↓ (266.937)	↓ (57,33)
Cheltuieli în avans	7.511	8.313	↑ 802	↑ 10,67
Total active	2.959.512	2.631.112	(328.400)	(11,09)

ACTIVELE EMITENTULUI

- Per ansamblu se poate observa o reducere cu 11,09% a valorii activelor, comparativ cu perioada de referință, acestea înregistrând o scădere cu 328.400 lei.
- Majorarea cu 0,27% a activelor imobilizate se datorează în principal achiziției de active necorporale, acestea crescând cu 8,78%. Activele corporale au cunoscut o diminuare cu 22,79%, ca urmare a înregistrării amortimentelor și scoaterii din evidență a unor active de natură corporală (casare).
- Scăderea disponibilităților și a creanțelor entității cu 226.937 lei respectiv cu 72.997 lei, au determinat reducerea activelor circulante cu 27,67%. Diminuarea disponibilităților este rezultatul achitării unei părți semnificative din datoriile curente față de instituțiile de credit.
- Stocurile au înregistrat în perioada analizată o creștere cu 9,04%.

CAPITALURI ȘI DATORII

- Comparativ cu începutul perioadei de raportare atât datoriile pe termen scurt cât și cele pe termen lung au înregistrat o tendință de scădere. În aceste condiții se constată o reducere a datoriilor totale ale societății (-52,21%), ceea ce comportă o influență favorabilă asupra solvabilității.
- La finele perioadei de raportare datoriile comerciale reprezintă 64,1% din datoriile cu scadență sub un an, acestea deținând ponderea cea mai mare.
- Datoriile curente s-au redus la jumătate din valoarea lor de la începutul perioadei de raportare.
- În perioada de raportare Emitentul și-a majorat cu 100% capitalul social prin incorporarea profiturilor acumulate în anii precedenți. Această operațiune comportă un impact favorabil asupra solvabilității emitentului.

Indicatori ai poziției financiare (Valorile sunt exprimate în lei)	01 Ianuarie 2016	30 Septembrie 2016	Variație (+/-) (lei)	Variație (+/-) (%)
Datorii curente	991.993	411.941	↓ (580.052)	↓ (58,47)
Datorii comerciale	530.365	264.056	↓ (266.309)	↓ (50,21)
Datorii față de personal și asimilate	54.239	34.439	↓ (19.800)	↓ (36,50)
Datorii fiscale	49.250	26.369	↓ (22.881)	↓ (46,45)
Credite bancare pe termen scurt	312.784	50.485	↓ (262.299)	↓ (83,85)
Alte datorii	45.356	36.591	↓ (8.765)	↓ (19,32)
Datorii noncurente	416.217	260.911	↓ (155.306)	↓ (37,31)
Capitaluri proprii	1.551.302	1.958.260	↑ 406.958	↑ 26,23
Capital social	700.000	1.400.000	↑ 700.000	↑ 100
Rezerve	39.940	39.940	-	-
Rezultatul reportat	131.736	111.361	↓ (20.375)	↓ (15,46)
Rezultatul exercițiului	719.486	406.959	n.a	n.a
Repartizarea profitului	39.000	0	n.a	n.a
Total capitaluri și datorii	2.959.512	2.631.112	(328.400)	(11,09)

LIFE IS HARD S.A.

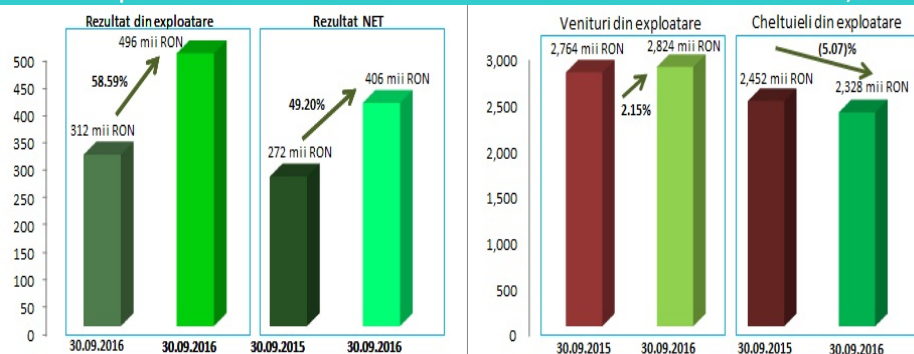
CIF: RO16336490, RECOM: J12/1403/2004
Capital subscris și varsat: 1.400.000 RON
19-21 Macului Str, 4th Floor, 400498, Cluj-Napoca, Romania
T: +4 0364 404 454, F: +4 0378 107 275
E: OFFICE@LIFEISHARD.RO WWW.LIFEISHARD.RO



1.2. ANALIZA PERFORMANȚEI FINANCIARE

Indicatori ai performanței financiare	La 30.09.2015	La 30.09.2016	Evoluție 2016/2015 (lei)	Evoluție 2016/2015 (%)
Venituri din activitatea operațională	2.764.640	2.824.356	59.716 ↑	2,15 ↑
Cifra de afaceri netă	1.955.459	2.707.129	751.670 ↑	38,43 ↑
Alte venituri din exploatare	809.181	117.227	(691.954) ↓	(85,51) ↓
Cheltuieli ale activității operaționale	2.452.396	2.328.032	(124.364) ↓	(5,07) ↓
Cheltuieli materiale	64.241	37.767	(26.474) ↓	(41,21) ↓
Cheltuieli privind mărfurile	438.886	170.421	(268.465) ↓	(61,16) ↓
Cheltuieli cu energia și apa	10.343	4.401	(5.942) ↓	(57,44) ↓
Cheltuieli cu personalul	516.970	312.832	(204.138) ↓	(39,48) ↓
Cheltuieli cu amortizarea	106.502	106.637	135 ↑	0,12 ↑
Alte cheltuieli de exploatare	1.315.454	1.695.974	380.520 ↑	28,92 ↑
Rezultatul operațional – Profit	312.244	496.324	184.080 ↑	58,95 ↑

- Cifra de afaceri netă a crescut cu 751.670 lei respectiv cu 38,43%, fapt datorat în principal creșterii veniturilor din servicii prestate.
- În perioada analizată entitatea a cunoscut o reducere a altor venituri din exploatare, în principal ca urmare a diminuării veniturilor din producția de active necorporale (software).
- În acest context, veniturilor operaționale totale s-au majorat cu 2,15%, comparativ cu perioada precedentă.
- În cazul cheltuielilor din activitatea operațională a fost înregistrat un trend descrescător, acestea reducându-se cu 5,07%. Această evoluție a fost cauzată în principal de reducerea achizițiilor de mărfuri, reducerea cheltuielilor materiale precum și diminuarea cheltuielilor cu personalul, pe fondul reducerii numărului de angajați. Cu toate acestea se constată o creștere a cheltuielilor cu prestațiile externe (51,78%)
- Dinamica veniturilor și cheltuielilor operaționale s-a concretizat într-un profit operațional în valoare de 496.324 lei, cu 58,95% mai mare comparativ cu perioada precedentă.



- Rezultatul financiar la 30.09.2016 s-a concretizat într-o pierdere de 26.157 lei, care s-a majorat comparativ cu perioada de referință cu 42,10%, pe fondul majorării cheltuielilor financiare cu 45,01 %, veniturile financiare marcând o creștere cu 80,42%. Prin urmare impactul asupra rezultatului net al perioadei, nu este unul semnificativ (aprox. 5%).
- Majorarea rezultatului din exploatare cu 58,95%, a avut consecințe directe asupra rezultatului brut al perioadei, care a crescut cu 96,03% comparativ cu perioada precedentă. Prin urmare rezultatul brut la finele perioadei curente s-a concretizat într-un profit de 470.167 lei, în creștere cu 96,03% comparativ cu valoarea înregistrată în perioada de referință (239.837 lei).
- După deducerea cheltuielii cu impozitul pe profit (63.208 lei), în perioada curentă, entitatea a obținut un profit net de 406.959 lei, în creștere cu 49,20 % comparativ cu perioada de referință.

Denumire indicatori	La 30.09.2015	La 30.09.2016	Evoluție (+/-) (lei)	Evoluție (+/-) (%)
Cifra de afaceri	1.955.459	2.707.129	751.670 ↑	38,43 ↑
Venituri din exploatare	2.764.640	2.824.356	59.716 ↑	2,15 ↑
Cheltuieli din exploatare	2.452.396	2.328.032	(124.364) ↓	(5,07) ↓
REZULTAT DIN EXPLOATARE	312.244	496.324	184.080 ↑	58,95 ↑
Venituri financiare	1.512	2.728	1.216 ↑	80,42 ↑
Cheltuieli financiare	19.919	28.885	8.966 ↑	45,01 ↑
REZULTAT FINANCIAR	(18.407)	(26.157)	7.750 ↑	42,10 ↑
REZULTAT BRUT	239.837	470.167	230.330 ↑	96,03 ↑
Impozit pe profit	(21.079)	(63.208)	42.129 ↑	199,86 ↑
REZULTAT NET	272.758	406.959	134.201 ↑	49,20 ↑

LIFE IS HARD S.A.

CIF: RO16336490, RECOM: J12/1403/2004
Capital subscris și varsat: 1.400.000 RON
19-21 Macului Str, 4th Floor, 400498, Cluj-Napoca, Romania
T: +4 0364 404 454, F: +4 0378 107 275
E: OFFICE@LIFEISHARD.RO WWW.LIFEISHARD.RO



2. ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI

➤ Indicatori de lichiditate și de solvabilitate

Denumire indicator	Formula de calcul	01.01. 2016	30.09. 2016	Evoluție (+/-) (%)
Lichiditatea generală(Lg)	AC/Datorii curente	1,217	2,119	↑ 74,11
Lichiditatea intermediară(Lr)	(AC-Stocuri)/Datorii curente	1,151	1,947	↑ 69,15
Lichiditatea imediată(Li)	Disponibilitati/Datorii curente	0,469	0,482	↑ 2,77
Solvabilitatea financiară(Sf)	TA/TD	2,102	3,910	↑ 86,01
Solvabilitatea patrimonială(Sp)	Cap.Proprii/(Cap.Proprii+TD)	0,524	0,744	↑ 41,98

➤ Indicatorii de lichiditate au înregistrat o evoluție favorabilă, consolidând capacitatea entității de a-și acoperi datoriile curente pe seama activelor circulante (Lg), a creanțelor și disponibilităților (Lr) precum și a disponibilităților bănești (Li).
➤ În ceea ce privește indicatorii de solvabilitate, și la nivelul acestora s-a constatat o evoluție favorabilă, în sensul ameliorării independenței financiare și a capacității de autofinanțare.

➤ Indicatori de profitabilitate și rate de marjă

➤ Pe fondul majorării profitului din exploatare (58,95%), a profitului brut (96,03%), respectiv a profitului net (49,20%) al perioadei, la data raportării 30.09.2016 indicatorii de profitabilitate au înregistrat evoluții nefavorabile, comparativ cu perioada anterioară de referință. Acest trend nu a fost menținut de rentabilitatea financiară și cea a capitalului angajat, indicatori care au cunoscut o diminuare cu 12,01, respectiv 3,10 puncte procentuale.

Denumire indicator (Valorile sunt exprimate în procente)	Formula de calcul	30.09. 2015	30.09. 2016	Evoluție (+/-)
Marja rezultatului din exploatare	(RE/CA)*100	15,96	18,33	2,37 ↑
Marja rezultatului brut	(RB/CA)*100	12,26	17,36	5,10 ↑
Marja rezultatului net	(RN/CA)*100	13,94	15,03	1,09 ↑
Marja rentabilitati financiare	(RN/Cap. Prop.)*100	32,79	20,78	(12,01) ↓
Rentabilitatea capitalului angajat	(RN/D>1an+Cap.Prop.)*100	21,43	18,33	(3,10) ↓

➤ Indicatori de risc

Denumire indicator	Formula de calcul	01.01. 2016	30.09. 2016	Evoluție (+/-)(%)
Rata de îndatorare	(Capital împrumutat / Capital propriu)*100	22,99	12,21	↓ (46,88)

➤ Diminuarea gradului de îndatorare reflectă scăderea riscului financiar la care este expusă entitatea.

3. EVENIMENTE IMPORTANTE

În baza Hotărârilor Adunării Generale Ordinare și Extraordinare a Acționarilor din data de 26.04.2016, s-a aprobat repartizarea profitului net aferent perioadei de raportare încheiată la 31.12.2015, în sensul utilizării acestuia integral pentru majorarea capitalului social și emiterea de noi acțiuni. Majorarea capitalului social a presupus emisiunea a 700.000 de acțiuni la valoarea nominală de 1,00 leu/acțiune. Ca urmare a majorării capitalului social la finele trimestrului, capitalul social raportat de Emitent a fost în sumă de 1.400.000 lei, fiind împărțit în 1.400.000 acțiuni având valoarea nominală de 1 leu/acțiune. La data prezentului raport procedura de majorare a capitalului social a Emitentului este finalizată.

LIFE IS HARD S.A.

CIF: RO16336490, RECOM: J12/1403/2004
Capital subscris și varsat: 1.400.000 RON
19-21 Macului Str, 4th Floor, 400498, Cluj-Napoca, Romania
T: +4 0364 404 454, F: +4 0378 107 275
E: OFFICE@LIFEISHARD.RO WWW.LIFEISHARD.RO



Tot în această perioadă, Emitentul a declarat semnarea unui contract semnificativ, ce are o valoare estimată de 88.000 EURO, durata acestuia fiind de un an de zile. Contractul vizează licențierea, implementarea și personalizarea soluției OKEY.RO în cadrul CLEVER & DINAMICS SYSTEMS S.R.L.

SITUAȚIILE FINANCIARE ÎN BAZA CĂRORA S-A ÎNTOCMIT ACEST RAPORT NU SUNT AUDITATE.

Administrator unic,

DI. ERIK BARNA

Cluj Napoca la,
18.11.2016

LIFE IS HARD S.A.

CIF: RO16336490, RECOM: J12/1403/2004
Capital subscris și varsat: 1.400.000 RON
19-21 Macului Str, 4th Floor, 400498, Cluj-Napoca, Romania
T: +4 0364 404 454, F: +4 0378 107 275
E: OFFICE@LIFEISHARD.RO WWW.LIFEISHARD.RO



Deloitte.
Technology Fast50
2015

#34

Deloitte.
Technology Fast50
2014

#28

Deloitte.
Technology Fast500
2014

#362



RINA este Membru al Federației CISQ

RINA SIMTEX
ORGANISMUL DE CERTIFICARE

ISO 9001 · ISO/IEC 27001
Sistem Integrat Certificat

