LIFE IS HARD®
Group

Informațiile financiare care au stat la baza întocmirii prezentului raport nu sunt auditate.



RAPORT TRIMESTRIAL
la 30 Septembrie 2026

LIFE IS HARD
MORE LIFE

LIFE IS HARD SA
Str. A. Iancu, Nr. 500, 407289, Floresti, jud. Cluj, Romania
CIF: RO16336490, J12/1403/2004
Tel: **+40 735 311 564** | Fax: **+40 378 107 275**
Email: **office@lifeishard.ro** Website **www.lifeishard.ro**

Member of CISQ Federation
RINA SIMTEX
CERTIFIED MANAGEMENT SYSTEM
ISO 9001 - ISO/IEC 27001

Informațiile financiare care au stat la baza întocmirii prezentului raport nu sunt auditate.



Perioada de raportare	01.01.2026-30.09.2026
Data raportului	18 Noiembrie 2026
Denumirea societății	Life Is Hard S.A.
Sediul social	Florești, Str. Avram Iancu, nr. 500, Jud. Cluj
Telefon/fax	T: +4-0735-311.564 | F: +4-0378-107.275
Cod unic de înregistrare	RO16336490
Nr. Reg. Com.	J12/1403/2004
Capital subscris și vărsat	20.124.603 RON
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	ATS-AeRO
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială	40.249.206 de acțiuni la valoare nominală de 0,5 RON
Simbol de tranzacționare	LIH
COD ISIN	ROLIHCACNOR9
Contact	investors@lifeishard.ro

LIFE IS HARD®
Group

Informațiile financiare care au stat la baza întocmirii prezentului raport nu sunt auditate.

CUPRINS

I. MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL 4
II. SUMARUL EXECUTIV 5
2.1. PERFORMANȚA ECOSISTEMULUI LIH Group 5
2.2. PERFORMANȚA INDIVIDUALĂ A COMPANIILOR ȘI DIRECȚIILE DE DEZVOLTARE 5
2.3. ETAPA URMĂTOARE | Execuție și scalare 7
III. EVOLUȚIA BURSIERĂ ȘI EVENIMENTE RELEVANTE 7
IV. ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ 9
4.1. REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE - prezentare orientativă a LIH Group 9
4.2. ACTIVITATEA FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ A LIFE IS HARD 10
4.2.1. Performanța operațională și financiară a Life Is Hard 10
4.2.2. Poziția financiară și structura bilanțieră a Life Is Hard 16
4.2.3. Indicatorii financiari - cheie a Life Is Hard 20
4.3. ACTIVITATEA FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ A INNOBYTE SOLUTIONS 22
4.3.1. Performanța financiară a Innobyte Solutions 22
4.3.2. Poziția financiară a Innobyte Solutions 26
4.3.3. Indicatorii financiari - cheie a Innobyte Solutions 28
4.4. ACTIVITATEA FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ A PERFORMIA FINANCE 30
4.4.1. Performanța financiară a Performia Finance 30
4.4.2. Poziția financiară a Performia Finance 33
4.4.3. Indicatorii financiari - cheie a Performia Finance 35

Disclaimer:

Situațiile financiare individuale prezentate în acest raport au fost întocmite în conformitate cu prevederile OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate. Tratamentele fiscale au fost aplicate în conformitate cu prevederile Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal.

Informațiile financiare aferente perioadei încheiate la 30 septembrie 2026 nu sunt auditate. Valorile financiare prezentate în partea descriptivă a raportului sunt exprimate în RON și pot fi rotunjite, ceea ce poate genera diferențe minore față de valorile din tabele.

Life Is Hard S.A. nu are obligația întocmirii unor situații financiare consolidate statutare. Indicatorii prezentați la nivelul LIH Group reprezintă o consolidare orientativă, realizată în scop informativ, conform metodologiei descrise în secțiunea 4.1, și nu înlocuiesc situațiile financiare individuale ale LIH.

Informațiile financiare care au stat la baza întocmirii prezentului raport nu sunt auditate.

I. MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL



Dragi acționari, parteneri și investitori,

Următoarea etapă de dezvoltare a **Life Is Hard** are o miză clară: construim infrastructura tehnologică de referință pentru industria asigurărilor. Avem o platformă independentă, consacrată în distribuție, relații construite în ani de prezență și o înțelegere profundă a pieței. Acum lucrăm pentru a transforma această bază într-o capacitate mai mare de scalare.

Prin **24Broker,** am contribuit la digitalizarea distribuției de asigurări din România. În ultimii ani, am investit în rescrierea arhitecturii tehnologice, în timp ce platforma a continuat să susțină activitatea zilnică a clienților noștri. Începând cu 2027, ne așteptăm ca această muncă să devină mai vizibilă în piață prin dezvoltarea mai rapidă a serviciilor, integrări mai ușoare și o capacitate mai mare de monetizare.

Pentru a susține această oportunitate, schimbăm și modul de organizare. Direcția este ca fiecare business să aibă autonomie și responsabilitate directă pentru propriile venituri, costuri și rezultate. În acest cadru, pregătim separarea activității de insurance într-o entitate juridică dedicată. Urmărim astfel mai multă viteză de execuție, o delimitare clară a performanței și flexibilitatea de a atrage parteneri strategici sau capital pentru dezvoltarea acestei activități.

Companiile și inițiativele din ecosistemul LIH Group aduc competențe complementare: tehnologie și e-commerce prin Innobyte, educație prin **SKILLS for the future (LIH Academy)** - *inițial sub denumirea de Skils+ (Sales Academy)* - suport financiar și operațional prin Performia și investiții în tehnologie prin LIH Ventures, inclusiv în Pointer Systems și XIGA, precum și direct prin LIH, în RepsMate. Fiecare business își urmărește propria performanță și colaborează atunci când există valoare comercială concretă. Pentru noile investiții și parteneriate, prioritatea este legătura cu industria asigurărilor.

Ambiția noastră pentru LIH și ecosistemul LIH Group este să construim o companie tech cu o capacitate tot mai mare de scalare în insurance. Vom concentra capitalul și energia echipelor pe această direcție, selectând oportunitățile în funcție de relevanța lor și de capacitatea noastră de a produce rezultate.

Vă mulțumesc pentru încredere.

Din 20 noiembrie 2026, ne revedem pe Piața de Creștere pentru IMM-uri a Bursei de Valori București.

Cătălin Chis
CEO, Life Is Hard

II. SUMARUL EXECUTIV

2.1. PERFORMANȚA ECOSISTEMULUI LIH Group

În primele nouă luni ale anului 2026, **LIH Group a înregistrat o îmbunătățire semnificativă a profitabilității operaționale**, cu următoarele rezultate consolidate orientative:

- **Cifra de afaceri: 33,33 milioane RON**, în creștere cu **1,96 milioane RON** față de primele nouă luni ale anului 2025.
- **EBITDA: 3,81 milioane RON**, în creștere cu **1,67 milioane RON**, respectiv aproximativ **78%**.
- **Profit brut: 1,13 milioane RON**, reprezentând o îmbunătățire de **2,97 milioane RON** față de perioada similară a anului precedent.

Performanța a fost susținută de **rezultatele pozitive ale Innobyte și Performia**, în timp ce Life Is Hard a avansat în eficientizarea activității, menținând însă o pierdere netă. Prioritatea rămâne **transformarea investițiilor și a progresului operațional în venituri recurente și profitabilitate netă sustenabilă**, cu accent pe infrastructura tehnologică pentru industria asigurărilor.

2.2. PERFORMANȚA INDIVIDUALĂ A COMPANIILOR ȘI DIRECȚIILE DE DEZVOLTARE

Life Is Hard | Modernizarea infrastructurii și dezvoltarea în insurance

La nivel individual, **cheltuielile operaționale au scăzut cu 6,84%**, EBITDA a ajuns la aproximativ **621 mii RON**, iar **pierderea din exploatare s-a diminuat cu 47,24%** față de perioada similară a anului precedent. Pierderea netă de **1,71 milioane RON** arată că îmbunătățirea operațională trebuie continuată și transformată în profitabilitate sustenabilă.

Prioritatea este valorificarea investițiilor realizate în infrastructura tehnologică dezvoltată în jurul 24Broker. Noua arhitectură urmărește să permită dezvoltarea și integrarea mai rapidă a serviciilor, automatizarea proceselor și susținerea unui volum mai mare de activitate.

Începând cu 2027, ne așteptăm la rezultate mai vizibile ale acestor investiții. Vom urmări progresul prin viteza de lansare a serviciilor, utilizarea soluțiilor, dezvoltarea comercială și contribuția la venituri.

Prin **Boost24 extindem distribuția digitală**. În paralel, intenționăm să testăm modele prin care asigurările pot fi integrate în parcursuri comerciale relevante pentru clienți. Extinderea acestor inițiative va depinde de cererea validată și de rezultatele economice.

Complementar investițiilor tehnologice, continuăm dezvoltarea inițiativelor **SKILLS for the future (LIH Academy)**, prin care urmărim formarea de profesioniști și consolidarea competențelor comerciale necesare industriei. Proiectele cu finanțare europeană au contribuit

cu aproximativ **4,28 milioane RON la alte venituri operaționale** ale perioadei, având totodată un rol în dezvoltarea capacităților comerciale și a relațiilor cu partenerii din ecosistem.

Innobyte Solutions | E-commerce și distribuție digitală

Innobyte a realizat o **cifră de afaceri de 14,44 milioane RON**, **EBITDA de 2,64 milioane RON** și un **profit net de 2,19 milioane RON**, în creștere semnificativă față de perioada similară a anului precedent.

După un prim semestru cu activitate accelerată, trimestrul III a adus un **ritm normalizat, în linie cu anticipările managementului**, iar portofoliul de clienți s-a menținut stabil. Păstrăm prudența față de contextul economic și de evoluția deciziilor de investiții ale clienților.

Innobyte continuă să își dezvolte propriul business în e-commerce. Experiența în platforme tranzacționale, integrări și parcursuri digitale de cumpărare este relevantă și pentru evoluția distribuției de asigurări. Vom urmări valorificarea acestor competențe prin **proiecte cu justificare comercială, păstrând autonomia companiei**.

Dezvoltarea competențelor în **inteligență artificială, securitate cibernetică și infrastructuri digitale complexe** consolidează această bază. Pregătirea și parcurgerea auditului **ISO/IEC 27001:2022**, urmate de **obținerea certificării în octombrie 2026**, susțin capacitatea companiei de a răspunde cerințelor clienților.

Performia Finance | Servicii financiare pentru antreprenori și insurance

Performia a înregistrat o **cifră de afaceri de 4,27 milioane RON** și un **profit net de 745 mii RON**. Extinderea capacității operaționale și cheltuielile asociate au influențat marjele, compania menținând însă **rezultate financiare pozitive**.

Prioritățile sunt **dezvoltarea serviciilor contabile și financiare, optimizarea proceselor și integrarea graduală a automatizării și inteligenței artificiale**.

Industria asigurărilor reprezintă o **oportunitate de dezvoltare comercială pentru Performia**. Brokerii și antreprenorii din distribuție au nevoie de contabilitate, raportare și suport financiar adaptate activității lor. **Colaborarea începută în jurul 24Broker** oferă o bază concretă pentru dezvoltarea acestei oferte.

Activitatea IT&C | Eficiență și disciplină în alocarea resurselor

Pentru activitatea IT&C, urmărim **eficiența operațională, disciplina comercială și contribuția economică**. Evaluăm rolul acestei activități în raport cu direcția strategică și cu prioritățile de alocare a capitalului. **Reducerea expunerii pe telecom** face parte din procesul de simplificare operațională.

2.3. ETAPA URMĂTOARE | Execuție și scalare

Vom concentra efortul pe **valorificarea noii arhitecturi tehnologice, dezvoltarea comercială în insurance și pregătirea organizării acestei activități într-o entitate juridică dedicată**.

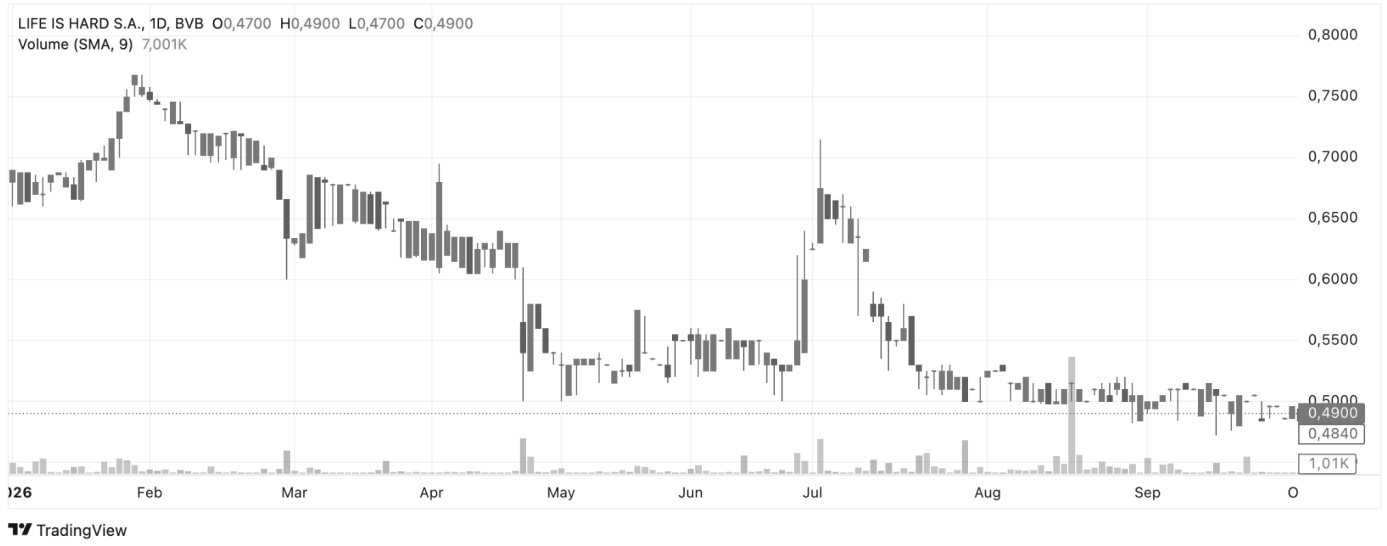
Prin **LIH Ventures**, vom urmări selectiv business-uri care pot completa infrastructura pentru asigurări, extinde distribuția sau simplifica activitatea profesioniștilor. Investițiile vor fi evaluate prin **calitatea echipelor, relevanța pentru direcția strategică și capacitatea de a genera venituri în creștere, de a atinge pragul de rentabilitate și de a susține un flux de numerar sănătos**.

Rezultatele primelor nouă luni ne oferă o bază mai bună pentru această etapă. Responsabilitatea noastră este să **transformăm investițiile și competențele acumulate în servicii utilizate, clienți și performanță economică**, cu valoare pentru Life Is Hard și acționarii săi.

III. EVOLUȚIA BURSIERĂ ȘI EVENIMENTE RELEVANTE

Life Is Hard (LIH) este o companie românească de tehnologie, listată pe piața AeRO a BVB și inclusă în indicele BET AeRO. La 30 septembrie 2026, LIH înregistra o capitalizare bursieră de **19,96 milioane lei** și **1.177 de acționari**, având un scor **VEKTOR de 7,5/10** pentru comunicarea cu investitorii.

Graficul următor ilustrează evoluția acțiunii LIH în cele nouă luni ale anului 2026.



LIFE IS HARD®
Group

Informațiile financiare care au stat la baza întocmirii prezentului raport nu sunt auditate.

Evenimente relevante pentru acționari:

1) **Reorganizarea activității Telecom** – Consiliul de Administrație a aprobat planul de reorganizare a acestei linii de business, ca parte a procesului de eficientizare și realiniere a modelului operațional, în urma performanței financiare nesatisfăcătoare din 2025.

2) **Hotărârile AGA din 26 mai 2026** – acționarii au aprobat, printre altele, prelungirea mandatului actualului Consiliu de Administrație, alegerea auditorului financiar, realizarea unei investiții de 2,5 milioane RON în LIH Ventures, precum și anularea acțiunilor proprii răscumpărate, cu mandatarea Consiliului de Administrație pentru implementarea hotărârilor adoptate.

3) **Publicarea rezultatelor financiare aferente T1 2026**

4) **Derularea programului Stock Option Plan** – au fost distribuite gratuit **420.947 de acțiuni** către angajații LIH și ai companiilor în care LIH deține participații, în cadrul tranșelor aferente programelor SOP 2023–2025.

5) **Publicarea rezultatelor financiare aferente S1 2026**

6) **Decizii privind implementarea hotărârilor AGA** – Consiliul de Administrație a aprobat măsurile de implementare a reducerii capitalului social cu 426.178 RON, prin anularea a 852.356 de acțiuni proprii, precum și realizarea etapizată a investiției de 2,5 milioane RON în LIH Ventures. Astfel s-a aprobat majorarea capitalului social al LIH Ventures cu suma de 1,5 mil RON, operațiune în curs de înregistrare la ONRC. Totodată, a fost aprobată desemnarea auditorului intern pentru o perioadă de doi ani.

7) **Consolidarea participației LIH în Barandi Soluțions** - Consiliul de Administrație a aprobat majorarea capitalului social al Barandi Solutions cu 5.000 RON, respectiv creșterea participației LIH în Barandi de la 56,86% la 95,6%, însemnând un aport în numerar din partea LIH în sumă de 4.490 RON, operațiune în curs de înregistrare la ONRC.

8) **Ediția a X-a a Transylvania Insurance Days (TID 2026)**, care a reunit lideri ai industrie de asigurări și a fost deschisă și susținută cu participarea ASF (Autoritatea de Supraveghere Financiară), într-un demers comun orientat către soluții de creștere a pieței de asigurări din România, cu accent pe infrastructură și ecosistem de soluții.

9) Din 20 noiembrie: Promovarea LIH pe Piața de Creștere pentru IMM-uri a Bursei de Valori București, compania făcând parte din prima generație de emitenți din România care decid transferul pe această nouă piață BVB. (https://bvb.ro/info/Raportari/LIH/LIH_20261117145916_14-Raport-curent-TransferPiataDeCrestere.pdf)

Informațiile financiare care au stat la baza întocmirii prezentului raport nu sunt auditate.

IV. ANALIZA ECONOMICO-FINANCIARĂ

4.1. REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE - prezentare orientativă a LIH Group

Pentru a oferi acționarilor și investitorilor o perspectivă asupra performanței economico-financiare a companiilor din ecosistemul LIH Group, Life Is Hard prezintă rezultatele consolidate orientativ aferente primelor nouă luni ale anului 2026, comparativ cu perioada similară a anului precedent. Informațiile au fost elaborate utilizând metodologia de consolidare prevăzută de reglementările contabile aplicabile, inclusiv eliminarea tranzacțiilor intragrup și tratamentul participațiilor potrivit metodei de consolidare aplicabile fiecărei entități.

Caracterul orientativ al prezentării rezultă din faptul că LIH nu întocmește situații financiare consolidate statutare. Indicatorii sunt furnizați în scop informativ și nu înlocuiesc situațiile financiare individuale ale companiei.

Prezentarea orientativă a ecosistemului LIH Group include **Life Is Hard S.A.** și participațiile sale în **Innobyte Solutions** (100%), **Performia Finance** (35%), **Barandi Solutions** (95,6%) și **LIH Ventures** (100%).

Rezultatele prezentate la nivelul LIH Group reflectă performanța economică a companiilor incluse în consolidarea orientativă, potrivit metodologiei aplicate. Acestea oferă o perspectivă complementară rezultatelor individuale ale Life Is Hard S.A., care sunt analizate distinct în secțiunea următoare.



33,33 mil RON

CIFRA DE AFACERI

+1,96 mil RON vs 2025



3,81 mil RON

EBITDA

+1,67 mil RON vs 2025



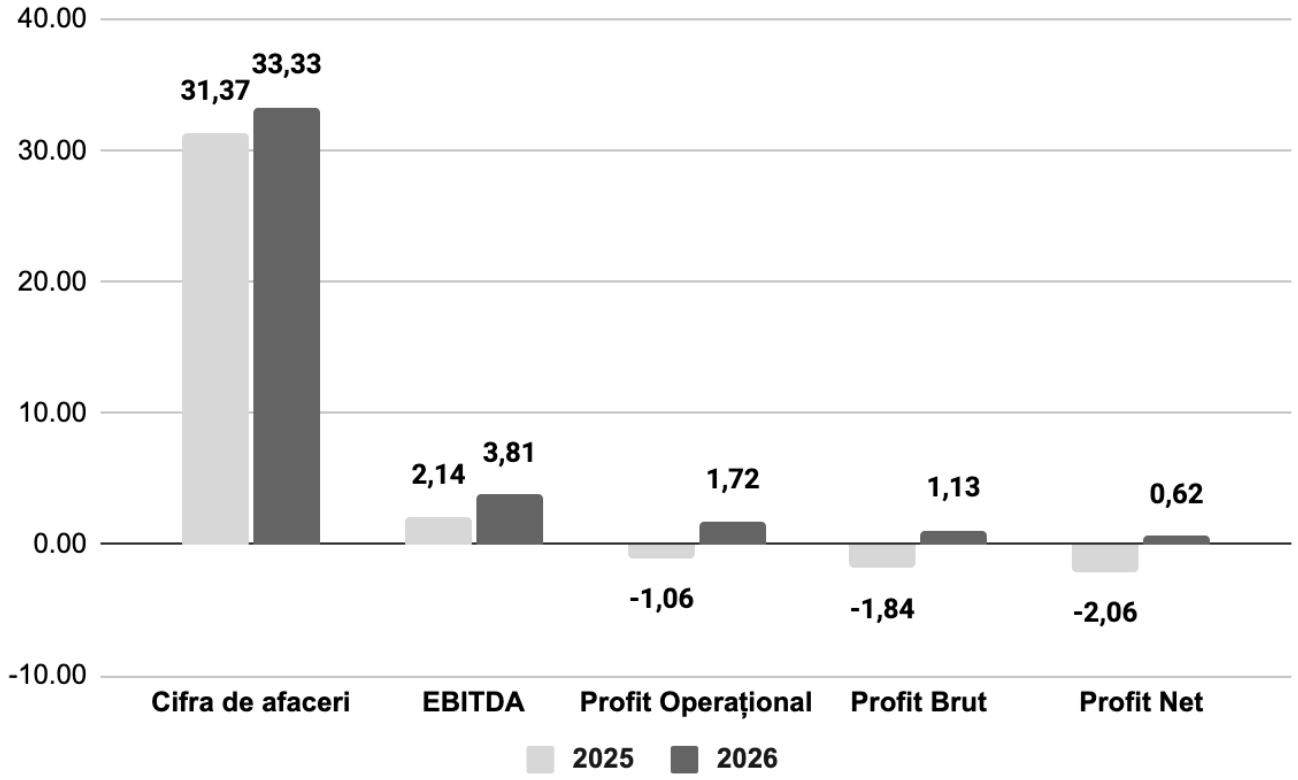
1,13 mil RON

PROFIT BRUT

+2,97 mil RON vs 2025

LIFE IS HARD®
Group

Informațiile financiare care au stat la baza întocmirii prezentului raport nu sunt auditate.



4.2. ACTIVITATEA FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ A LIFE IS HARD

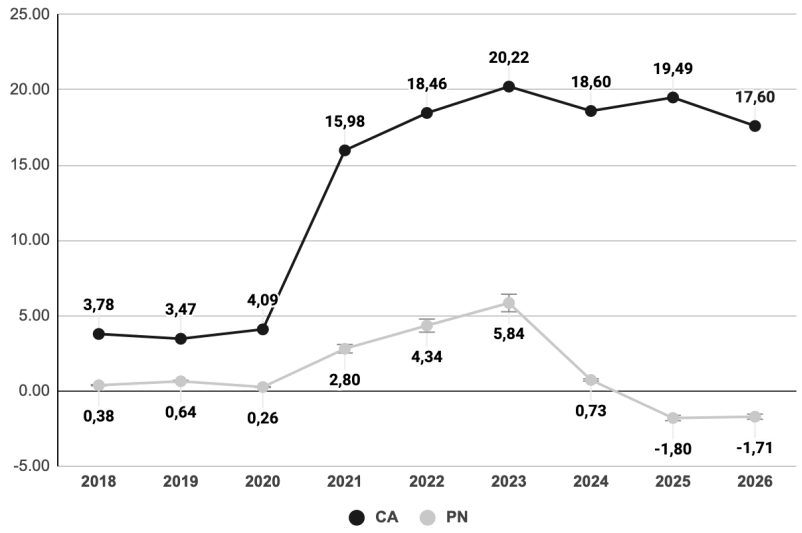
4.2.1. Performanța operațională și financiară a Life Is Hard

Indicatori ai performanței financiare (sume în RON)	30 Sept. 2025	30 Sept. 2026	Evolutie (+/-) (RON)	Evolutie (+/-) (%)
Venituri operaționale	**25.115.372**	**24.408.261**	**(707.111)**	**(2,82)**
Cifra de afaceri netă	19.489.144	17.600.058	(1.889.086)	(9,69)
Alte venituri operaționale	5.626.228	6.808.203	1.181.975	21,01
Cheltuieli operaționale	**27.615.851**	**25.727.606**	**(1.888.245)**	**(6,84)**
Cheltuieli materiale	204.975	188.575	(16.400)	(8,00)
Cheltuieli cu mărfurile	3.287.982	4.507.419	1.219.437	37,09
Cheltuieli cu utilitățile	88.007	102.646	14.640	16,63
Cheltuieli cu personalul	11.813.109	11.387.386	(425.723)	(3,60)
Cheltuieli cu amortizarea	3.290.766	2.076.079	(1.214.687)	(36,91)
Cheltuieli cu provizioanele	(215.984)	(135.781)	80.203	(37,13)
Alte cheltuieli operaționale	9.146.996	7.601.281	(1.545.715)	(16,90)
EBITDA	**574.303,33**	**620.952,62**	**46.649**	**8,12**
Profit operațional	**(2.500.479)**	**(1.319.345,30)**	**1.181.133,33**	**(47,24)**
Venituri financiare	1.908.329	624.529	(1.283.800)	(67,27)
Cheltuieli financiare	1.206.556	1.017.333	(189.223)	(15,68)

LIFE IS HARD®
Group

Informațiile financiare care au stat la baza întocmirii prezentului raport nu sunt auditate.

Rezultat financiar	701.773	(392.805)	(1.094.577)	(155,97)
Venituri totale	27.023.701	25.032.789	(1.990.912)	(7,37)
Cheltuieli totale	28.822.407	26.744.939	(2.077.468)	(7,21)
Profit brut	(1.798.706)	(1.712.150)	86.556	(4,81)
Impozit pe profit	-	-	-	n/a
PROFIT NET	**(1.798.706)**	**(1.712.150)**	**86.556**	**(4,81)**



Rezultatele Life Is Hard din primele nouă luni ale anului 2026 reflectă **progresele în implementarea strategiei asumate pentru acest an**, prin simplificarea structurii operaționale, reducerea activităților cu rentabilitate scăzută și concentrarea resurselor asupra direcțiilor de dezvoltare cu potențial de creștere. **Prioritatea strategică rămâne dezvoltarea ecosistemului de insurance,** în timp ce activitatea IT&C contribuie complementar la portofoliul comercial al companiei. Evoluția veniturilor, a cheltuielilor și a rezultatelor financiare evidențiază efectele măsurilor implementate, într-un proces de transformare aflat încă în desfășurare.

Comparativ cu perioada similară a anului precedent, compania a redus cheltuielile operaționale într-un ritm superior diminuării veniturilor operaționale. Evoluția reflectă atât efectele măsurilor de eficientizare, cât și schimbarea structurii activităților, într-o etapă în care LIH urmărește consolidarea business-urilor prioritare și valorificarea investițiilor realizate în produsele și infrastructura proprie.

La 30 septembrie 2026, **veniturile operaționale au totalizat 24,41 milioane RON**, în scădere cu 2,82% față de perioada similară a anului precedent și reprezentând aproximativ 87% din nivelul bugetat pentru final de trimestru.

Cifra de afaceri netă s-a situat la 17,60 milioane RON, comparativ cu 19,49 milioane RON la 30 septembrie 2025, înregistrând o diminuare de 9,69%, în condițiile unei execuții bugetare de aproximativ 95% din nivelul setat pentru final de trimestru. Reducerea cifrei de afaceri a fost determinată în principal de diminuarea activității telecom, în concordanță cu direcția de reorganizare a companiei. Această schimbare influențează comparația cu anul precedent, motiv pentru care **evoluția veniturilor trebuie analizată și la nivelul liniilor de business**, pentru a evidenția contribuția activităților prioritare la rezultatele perioadei.

Insurance continuă să reprezinte principala componentă a cifrei de afaceri și baza veniturilor recurente ale companiei, cu o execuție de aproximativ 93% din bugetul aferent

perioadei de raportare. În cadrul acestui segment, platforma **24Broker a generat venituri de aproximativ 8,75 milioane RON**, reprezentând 96% din nivelul bugetat pentru final de trimestru și menținându-se la un nivel relativ constant față de perioada similară a anului precedent (+1%).

Strategia de dezvoltare a ecosistemului de insurance urmărește consolidarea distribuției asistate și extinderea către distribuția digitală a asigurărilor. Distribuția asistată este susținută de platforma 24Broker și de soluțiile tehnologice dezvoltate în jurul acesteia, care facilitează activitatea brokerilor parteneri și contribuie la eficientizarea proceselor operaționale.

În paralel, LIH dezvoltă un canal de distribuție digitală prin Boost24, lansat în martie 2026. Soluția urmărește simplificarea și automatizarea proceselor de emitere, reînnoire și distribuție online a polițelor de asigurare, contribuind la extinderea modalităților prin care produsele de asigurare pot ajunge la clienți. Dezvoltarea acestui canal reprezintă o componentă importantă a strategiei de creștere a business-ului de insurance pentru perioada următoare.

Complementar dezvoltării celor două canale de distribuție, LIH investește și în pregătirea profesioniștilor din domeniul asigurărilor. Prin inițiativele derulate sub umbrela **SKILLS for the future (LIH Academy)**, compania urmărește formarea de noi profesioniști pentru activitatea de distribuție a asigurărilor și conectarea acestora cu nevoile de dezvoltare ale brokerilor parteneri. Această abordare completează investițiile în tehnologie prin dezvoltarea capacității comerciale necesare susținerii creșterii ecosistemului de insurance.

În paralel, **activitatea IT&C a generat venituri de aproximativ 5,95 milioane RON**, în creștere cu 10,57% față de perioada similară a anului precedent și cu o execuție de aproximativ 97% din bugetul aferent celor nouă luni ale anului 2026.

Evoluția acestei linii de business a compensat parțial diminuarea veniturilor din telecom, evidențiind contribuția activității IT&C la rezultatele comerciale ale LIH în perioada analizată. Veniturile realizate reflectă valorificarea competențelor tehnologice și a experienței companiei în furnizarea de soluții de digitalizare pentru mediul privat și sectorul public.

Dezvoltarea competențelor tehnologice și comerciale necesare susținerii activității IT&C este sprijinită inclusiv prin proiectul european **Work is Cool**, integrat în inițiativele SKILLS for the future (LIH Academy). Proiectul contribuie la pregătirea resurselor umane și la dezvoltarea competențelor necesare extinderii activității companiei în domeniul soluțiilor tehnologice.

Alte venituri operaționale au crescut cu 21,01%, ajungând la 6,81 milioane RON, comparativ cu 5,63 milioane RON în perioada similară a anului precedent. Din această categorie, aproximativ **4,28 milioane RON** reprezintă venituri aferente proiectelor europene derulate sub umbrela SKILLS for the future (LIH Academy).

Contribuția acestor proiecte trebuie analizată atât din perspectiva veniturilor recunoscute în perioada de raportare, conform mecanismelor specifice finanțărilor europene, cât și a rolului lor în dezvoltarea capacităților comerciale ale LIH. Prin integrarea formării profesionale cu

nevoile de dezvoltare ale liniilor de business, compania urmărește valorificarea acestor inițiative dincolo de perioada de implementare a proiectelor, prin susținerea activităților comerciale și a relațiilor cu partenerii din ecosistem.

În ansamblu, structura veniturilor reflectă tranziția către un model de business mai concentrat, în care insurance își consolidează rolul central, IT&C contribuie complementar la activitatea comercială, iar reducerea expunerii pe telecom este parte a procesului de eficientizare și realiniere strategică.

Direcția de dezvoltare asumată de LIH este reflectată și în alocarea resurselor investiționale. În cele nouă luni ale anului 2026, compania a realizat **investiții de aproximativ 1,81 milioane RON**, reprezentând 62% din bugetul anual de investiții, direcționate către ecosistemul de insurance.

Investițiile au vizat atât dezvoltarea și extinderea funcționalităților produselor tehnologice care susțin distribuția asistată, inclusiv 24Broker și soluțiile asociate, cât și **dezvoltarea distribuției digitale prin Boost24**. În paralel, compania continuă să dezvolte componente tehnologice, precum Core APIs, care susțin integrarea și automatizarea proceselor din ecosistemul de insurance.

Prin aceste investiții, LIH urmărește valorificarea infrastructurii tehnologice existente și extinderea modelului de distribuție a asigurărilor, prin dezvoltarea de noi funcționalități, automatizarea proceselor și crearea unor oportunități suplimentare de generare a veniturilor.

Astfel, execuția strategiei combină investițiile în tehnologie cu dezvoltarea capacității comerciale, în vederea consolidării activității existente și susținerii creșterii viitoare a ecosistemului de insurance.

Cheltuielile operaționale au totalizat 25,73 milioane RON, în scădere cu 6,84% față de cele 27,62 milioane RON înregistrate la 30 septembrie 2025, reprezentând o reducere de aproximativ 1,89 milioane RON.

Diminuarea cheltuielilor operaționale într-un ritm superior diminuării veniturilor reflectă atât măsurile de eficientizare implementate, cât și schimbările intervenite în structura activităților companiei, în contextul concentrării resurselor asupra liniilor de business prioritare.

La nivelul principalelor categorii, **cheltuielile cu personalul s-au redus cu 3,60%**, până la 11,39 milioane RON, pe fondul ajustării structurii operaționale și al alocării resurselor pentru susținerea activităților curente și a proiectelor strategice aflate în derulare.

Alte cheltuieli operaționale au înregistrat o scădere de 16,90%, respectiv aproximativ 1,55 milioane RON, având o contribuție importantă la diminuarea costurilor totale de exploatare.

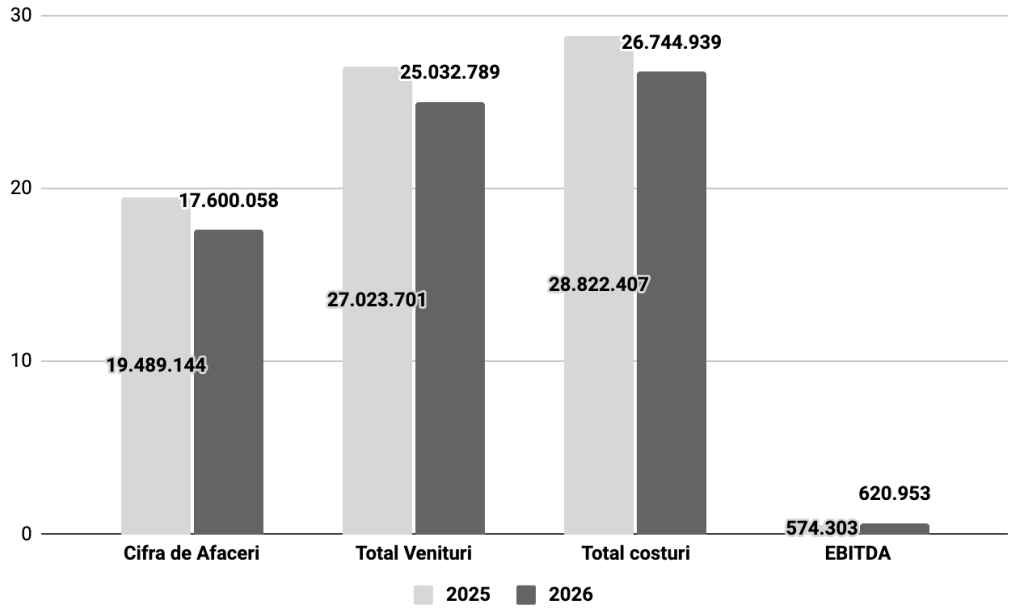
În același timp, **cheltuielile cu amortizarea s-au diminuat cu 36,91%**, până la 2,08 milioane RON, evoluție influențată inclusiv de ajustările contabile realizate la finalul exercițiului financiar precedent.

Cheltuielile cu mărfurile au crescut cu 37,09%, până la 4,51 milioane RON, în corelație cu evoluția activității IT&C și cu structura livrărilor din perioada de raportare, care au inclus componente hardware și licențe. Această creștere trebuie analizată în contextul majorării veniturilor generate de linia de business IT&C, care au avansat cu 10,57% față de perioada similară a anului precedent.

Rezultatele primelor nouă luni ale anului 2026 continuă să reflecte impactul costurilor aferente activității telecom, în condițiile în care contribuția acestei linii de business la venituri a fost marginală. **Reorganizarea implementată a condus însă la diminuarea semnificativă a costurilor asociate, care în prezent se situează la un nivel lunar marginal.** Astfel, deși cheltuielile înregistrate anterior continuă să influențeze rezultatul cumulat al perioadei, efectele măsurilor de reorganizare se reflectă deja în îmbunătățirea structurii de costuri și a performanței operaționale.

În ansamblu, evoluția cheltuielilor evidențiază progrese în adaptarea structurii operaționale la modificările intervenite în portofoliul de activități, pe fondul măsurilor de eficientizare implementate și al concentrării resurselor asupra priorităților strategice ale companiei. Aceste evoluții se reflectă în indicatorii de performanță operațională ai perioadei, analiza acestora evidențiind atât rezultatele măsurilor implementate, cât și aspectele care necesită consolidare.

Evoluția veniturilor și a cheltuielilor din primele nouă luni ale anului 2026 s-a reflectat într-o **îmbunătățire a rezultatelor operaționale față de perioada similară a anului precedent**, pe fondul măsurilor de eficientizare implementate și al modificărilor intervenite în structura activităților companiei.



EBITDA a ajuns la 620.953 RON, comparativ cu 574.303 RON în primele nouă luni ale anului 2025, reprezentând o creștere de 8,12%.

Menținerea EBITDA la un nivel pozitiv, în condițiile diminuării cifrei de afaceri, reflectă o evoluție favorabilă a raportului dintre veniturile generate și costurile operaționale, înainte de amortizare. Totodată, creșterea moderată a acestui indicator evidențiază necesitatea consolidării veniturilor și a valorificării investițiilor realizate în produsele și infrastructura tehnologică proprie, pentru susținerea unei îmbunătățiri mai consistente a profitabilității.

Rezultatul operațional s-a îmbunătățit cu aproximativ 1,18 milioane RON, pierderea din exploatare reducându-se de la 2,50 milioane RON la 30 septembrie 2025 la 1,32 milioane RON la 30 septembrie 2026, respectiv cu 47,24%.

Această evoluție reflectă atât reducerea anumitor categorii de cheltuieli operaționale, cât și diminuarea cheltuielilor cu amortizarea. **Îmbunătățirea rezultatului operațional este astfel mai pronunțată decât creșterea EBITDA**, evidențiind contribuția reducerii amortizării la evoluția rezultatului din exploatare.

Analizată distinct, evoluția trimestrului III 2026 a fost mai temperată comparativ cu perioada similară a anului precedent, EBITDA trimestrială situându-se la aproximativ -50 mii RON, față de +555 mii RON în T3 2025, iar pierderea operațională la aproximativ 718 mii RON, comparativ cu 495 mii RON în T3 2025.

Îmbunătățirea rezultatului operațional nu s-a reflectat în aceeași măsură în rezultatul net, ca urmare a evoluției nefavorabile a rezultatului financiar.

Rezultatul financiar a trecut de la un nivel pozitiv de 701.773 RON la 30 septembrie 2025 la un rezultat negativ de 392.805 RON la 30 septembrie 2026, reprezentând o variație nefavorabilă de aproximativ 1,09 milioane RON.

Această evoluție a fost determinată în principal de diminuarea veniturilor din dividende, care au însumat aproximativ 282 mii RON în primele nouă luni ale anului 2026, comparativ cu aproximativ 1,50 milioane RON în perioada similară a anului precedent. În consecință, veniturile financiare totale s-au redus cu 67,27%, de la 1,91 milioane RON la 624 mii RON. În paralel, cheltuielile financiare au scăzut cu 15,68%, până la 1,02 milioane RON, fără ca această reducere să compenseze diminuarea veniturilor financiare.

La nivelul perioadei analizate, **veniturile totale au însumat 25,03 milioane RON**, în scădere cu 7,37% față de perioada similară a anului precedent, în timp ce **cheltuielile totale s-au redus cu 7,21%**, până la 26,74 milioane RON.

În aceste condiții, **Life Is Hard a înregistrat o pierdere netă de 1,71 milioane RON**, comparativ cu pierderea de 1,80 milioane RON raportată la 30 septembrie 2025, reprezentând o îmbunătățire de aproximativ 86,56 mii RON, respectiv 4,81%.

În ansamblu, rezultatele primelor nouă luni ale anului 2026 evidențiază o îmbunătățire a performanței operaționale, reflectată de reducerea cheltuielilor, creșterea EBITDA și

diminuarea pierderii din exploatare. Această evoluție nu s-a reflectat în aceeași măsură în rezultatul net, influențat de reducerea veniturilor financiare, în principal a celor din dividende, comparativ cu perioada similară a anului precedent.

4.2.2. Poziția financiară și structura bilanțieră a Life Is Hard

Indicatori ai poziției financiare (Sume în RON)	01 Ianuarie 2026	Pondere în total (%)	30 Sept. 2026	Pondere în total (%)	Variație (+/-) (%)
Active imobilizate	***31.155.924***	***44,88***	***30.720.236***	***48,56***	***(1,40)***
Active necorporale	11.685.185	16,83	11.978.023	18,94	2,51
Active corporale	3.056.708	4,40	2.288.762	3,62	(25,12)
Active financiare	16.414.032	23,64	16.453.452	26,01	0,24
Active curente	***37.866.421***	***54,55***	***32.118.409***	***50,77***	***(15,18)***
Stocuri	174.642	0,25	179.116	0,28	2,56
Creanțe	28.502.818	41,06	24.152.723	38,18	(15,26)
Casa și conturi la bănci	9.188.962	13,24	7.786.571	12,31	(15,26)
Cheltuieli în avans	***397.723***	***0,57***	***419.697***	***0,66***	***5,53***
TOTAL ACTIVE	***69.420.069***	***100,00***	***63.258.343***	***100,00***	***(8,88)***
Datorii curente	5.319.448	7,66	***6.453.391***	***10,20***	***21,32***
Datorii comerciale	1.923.132	2,77	1.107.284	1,75	(42,42)
Datorii cu personalul	1.339.303	1,93	1.131.411	1,79	(15,52)
Datorii fiscale	325.365	0,47	197.374	0,31	(39,34)
Credite bancare	1.073.359	1,55	3.859.902	6,10	259,61
Alte datorii	658.290	0,95	157.420	0,25	(76,09)
Provizioane	**617.354**	***0,89***	***481.573***	***0,76***	***(21,99)***
Venituri în avans	**23.424.142**	***33,74***	***18.470.943***	***29,20***	***(21,15)***
Datorii noncurente	**11.428.010**	***16,46***	***10.902.955***	***17,24***	***(4,59)***
Capitaluri proprii	**28.631.114**	***41,24***	***26.949.481***	***42,60***	***(5,87)***
Capital social	20.124.603	28,99	20.124.603	31,81	0,00
Alte elemente de capitaluri	640.172	0,92	221.023	0,35	(65,47)
Prime de capital	26.905.101	38,76	26.905.101	42,53	0,00
Rezerve	1.676.534	2,42	1.676.534	2,65	0,00
Rezerve din reevaluare	1.579.453	2,28	1.579.453	2,50	0,00
Acțiuni proprii	(2.408.424)	-3,47	(1.653.744)	(2,61)	(31,34)
Rezultat reportat	780.206	1,12	(20.191.340)	(31,92)	(2.687,95)
Rezultatul exercitiului	(20.666.530)	(29,77)	(1.712.150)	-2,71	(91,72)
TOTAL PASIVE	***69.420.069***	***100,00***	***63.258.343***	***100,00***	***(8,88)***

La 30 septembrie 2026, **Life Is Hard înregistra active totale de 63,26 milioane RON**, în scădere cu 8,88% față de nivelul de 69,42 milioane RON de la începutul anului. Evoluția a fost determinată în principal de reducerea activelor circulante, în timp ce activele imobilizate au înregistrat variații mai reduse, menținând o pondere importantă în structura bilanțieră.

Modificările intervenite în cele nouă luni ale anului trebuie analizate în contextul specificului activității LIH, caracterizat prin deținerea și dezvoltarea de produse tehnologice proprii,

participații în companii și derularea unor proiecte cu finanțare europeană, precum și prin măsurile de eficientizare operațională implementate în perioada de raportare.

Activele imobilizate au totalizat 30,72 milioane RON, în scădere cu 1,40% față de începutul anului, reprezentând 48,56% din totalul activelor, comparativ cu 44,88% la 1 ianuarie 2026.

În cadrul acestora, **activele necorporale au crescut cu 2,51%, până la 11,98 milioane RON**, evoluție care reflectă inclusiv investițiile în dezvoltarea produselor și infrastructurii tehnologice proprii. Aceste active reprezintă o componentă importantă a modelului de business al LIH, susținând dezvoltarea ecosistemului de insurance, prin platforma 24Broker, soluțiile asociate distribuției asistate și investițiile în distribuția digitală prin Boost24.

Imobilizările financiare au totalizat 16,45 milioane RON la 30 septembrie 2026, menținându-se la un nivel apropiat de cel înregistrat la începutul anului și reprezentând 26,01% din totalul activelor. Evoluția acestei categorii a fost influențată de **majorarea participației Life Is Hard în Barandi Solutions la 95,6%**, operațiune care reflectă consolidarea poziției companiei în structura acționariatului acestei societăți. Imobilizările financiare continuă să reprezinte o componentă importantă a structurii patrimoniale a LIH, prin participațiile deținute în companii cu activități și competențe complementare.

În paralel, **imobilizările corporale s-au redus cu 25,12%, până la 2,29 milioane RON**, contribuind la diminuarea valorii totale a activelor imobilizate.

Activele circulante au însumat 32,12 milioane RON la 30 septembrie 2026, în scădere cu 15,18% față de începutul anului, ponderea acestora în totalul activelor reducându-se de la 54,55% la 50,77%. Evoluția a fost determinată în principal de diminuarea creanțelor și a disponibilităților bănești.

Creanțele reprezintă principala componentă a activelor circulante, cu un sold de 24,15 milioane RON, în scădere cu 15,26% față de nivelul de 28,50 milioane RON înregistrat la începutul exercițiului financiar. Structura acestora este influențată semnificativ de sumele aferente proiectelor cu finanțare europeană, care totalizează aproximativ **15,86 milioane RON**, reprezentând 65,7% din totalul creanțelor. Acestea sunt asociate proiectelor derulate sub umbrela SKILLS for the future (LIH Academy), inclusiv Work is Cool și inițiativele dedicate tinerilor NEETs, fiind supuse mecanismelor și termenelor specifice de decontare a finanțărilor europene.

Creanțele comerciale aferente clienților însumează 4,05 milioane RON, reprezentând aproximativ 16,8% din totalul creanțelor. Din această valoare, aproximativ **226 mii RON sunt înregistrate în categoria clienților incerți**, echivalentul a 5,6% din soldul creanțelor comerciale.

În structura creanțelor se regăsesc, de asemenea, **dividende de încasat în valoare de aproximativ 1,50 milioane RON**, aferente participațiilor deținute în alte societăți și recunoscute în exercițiile financiare anterioare, precum și **o creanță de aproximativ 1,26 milioane RON,**

reprezentând împrumutul convertibil acordat RepsMate, în contextul investițiilor LIH în inițiative antreprenoriale și tehnologice.

Disponibilitățile bănești au totalizat 7,79 milioane RON, comparativ cu 9,19 milioane RON la începutul anului, înregistrând o diminuare de 15,26%. În interpretarea acestui sold trebuie avută în vedere destinația resurselor financiare, întrucât **aproximativ 6 milioane RON provin din finanțarea atrasă prin emisiunea de obligațiuni și sunt destinate investițiilor în companii**, conform obiectivelor stabilite pentru utilizarea fondurilor. Prin urmare, aceste disponibilități trebuie analizate distinct de resursele alocate finanțării activității operaționale curente.

Structura activelor circulante evidențiază particularitățile gestionării lichidității la nivelul LIH, în condițiile în care o parte semnificativă a creanțelor este asociată proiectelor europene și altor drepturi de încasat cu termene și mecanisme distincte de cele comerciale. Calendarul de decontare a finanțărilor europene, încasarea creanțelor comerciale și administrarea celorlalte creanțe influențează disponibilitatea resurselor necesare activității curente, în timp ce o parte importantă a numerarului existent are destinație investițională.

În acest context, **gestionarea capitalului de lucru, corelarea încasărilor cu obligațiile de plată și utilizarea prudentă a surselor de finanțare reprezintă priorități pentru menținerea echilibrului financiar**, în paralel cu susținerea investițiilor și a activităților strategice ale companiei.

La 30 septembrie 2026, **datoriile curente au totalizat 6,45 milioane RON**, în creștere cu 21,32% față de nivelul de 5,32 milioane RON înregistrat la începutul anului. Evoluția a fost determinată în principal de majorarea finanțării bancare pe termen scurt, în condițiile în care celelalte categorii de obligații curente au înregistrat diminuări.

Creditele bancare pe termen scurt au crescut de la 1,07 milioane RON la 3,86 milioane RON, respectiv cu 259,61%, devenind principala componentă a datoriilor curente, cu o pondere de aproximativ 59,8%. Utilizarea într-o măsură mai mare a acestei surse de finanțare trebuie analizată în contextul necesarului de capital de lucru și al decalajelor dintre încasările și plățile aferente activității operaționale. Aceste particularități sunt influențate inclusiv de structura creanțelor companiei, în care finanțările aferente proiectelor europene dețin o pondere importantă și sunt supuse unor mecanisme specifice de decontare.

În paralel, **datoriile comerciale s-au redus cu 42,42%, până la 1,11 milioane RON**, iar datoriile cu personalul și cele fiscale au înregistrat diminuări de 15,52%, respectiv 39,34%. Reducerea acestor obligații a compensat parțial majorarea creditelor bancare, determinând o modificare a structurii datoriilor curente în favoarea finanțării bancare.

Datoriile pe termen lung au totalizat 10,90 milioane RON, în scădere cu 4,59% față de nivelul de 11,43 milioane RON de la începutul anului, reprezentând 17,24% din totalul pasivelor. Principala componentă este reprezentată de **împrumutul obligatar, cu un sold de 10,02 milioane RON**, echivalentul a aproximativ 91,9% din totalul datoriilor pe termen lung. Diferența,

de aproximativ 882 mii RON, este aferentă obligațiilor rezultate din contractele de leasing financiar.

Finanțarea obligatară reprezintă o componentă importantă a structurii de finanțare a LIH, fiind destinată susținerii obiectivelor investiționale ale companiei. **Până la 30 septembrie 2026, LIH a achitat nouă cupoane aferente emisiunii de obligațiuni, în valoare de 250 mii RON fiecare, totalizând 2,25 milioane RON.** Aceste plăți reprezintă costuri ale finanțării obligatare și sunt distincte de rambursarea principalului împrumutului.

O altă componentă semnificativă a structurii bilanțiere este reprezentată de **veniturile în avans, care au totalizat 18,47 milioane RON la 30 septembrie 2026**, în scădere cu 21,15% față de nivelul de 23,42 milioane RON înregistrat la începutul anului. Acestea reprezintă 29,20% din totalul pasivelor și sunt asociate în principal finanțărilor nerambursabile aferente proiectelor derulate de companie. Din soldul total, **aproximativ 14,37 milioane RON sunt aferente proiectelor Tineri NEETs și Work is Cool**, dezvoltate în cadrul liniei SKILLS for the future (LIH Academy), în timp ce **aproximativ 3,90 milioane RON provin din finanțările aferente dezvoltării platformei 24Broker**.

Cele două categorii prezintă particularități distincte în ceea ce privește recunoașterea contabilă a veniturilor. În cazul proiectelor Skills+, reluarea veniturilor în avans se realizează în funcție de natura finanțărilor, de derularea activităților și de condițiile de recunoaștere aplicabile. În cazul proiectelor 24Broker, **veniturile în avans sunt reluate treptat în contul de profit și pierdere, pe măsura amortizării modulelor software dezvoltate**, asigurând corelarea veniturilor din finanțare cu cheltuielile de amortizare aferente investițiilor realizate.

Prin urmare, veniturile în avans au o natură contabilă distinctă de cea a datoriilor financiare purtătoare de dobândă, iar evoluția acestora trebuie interpretată în corelație cu implementarea proiectelor finanțate și cu recunoașterea veniturilor aferente în perioadele de raportare.

Capitalurile proprii ale Life Is Hard au totalizat 26,95 milioane RON la 30 septembrie 2026, în scădere cu 5,87% față de nivelul de 28,63 milioane RON înregistrat la începutul exercițiului financiar. Diminuarea reflectă în principal impactul **pierderii nete de 1,71 milioane RON** aferente primelor nouă luni ale anului 2026, precum și modificările intervenite în structura celorlalte elemente de capitaluri proprii.

În pofida reducerii valorii absolute, **ponderea capitalurilor proprii în totalul activelor a crescut de la 41,24% la 42,60%**, pe fondul diminuării valorii totale a bilanțului. Această evoluție reflectă menținerea unei contribuții importante a capitalurilor proprii la finanțarea activelor companiei, fără a elimina însă impactul rezultatului negativ asupra bazei de capital.

Capitalul social și primele de capital au rămas nemodificate, la **20,12 milioane RON**, respectiv **26,91 milioane RON**. În același timp, valoarea negativă a acțiunilor proprii s-a redus de la 2,41 milioane RON la 1,65 milioane RON, evoluție asociată inclusiv operațiunilor aferente programelor de incentivare prin acțiuni derulate de companie.

Structura capitalurilor proprii continuă să reflecte efectele pierderilor acumulate, iar îmbunătățirea rezultatelor financiare rămâne esențială pentru consolidarea bazei de capital în perioadele următoare.

Din perspectiva lichidității, ponderea ridicată a creanțelor aferente proiectelor europene și destinația investițională a unei părți importante a disponibilităților bănești necesită o corelare atentă a fluxurilor de încasări și plăți. Majorarea finanțării bancare pe termen scurt reflectă utilizarea acestei surse pentru susținerea capitalului de lucru, în timp ce finanțarea obligatară continuă să fie destinată obiectivelor investiționale ale companiei.

La 30 septembrie 2026, **capitalurile proprii** reprezentau 42,60% din totalul activelor, iar datoriile pe termen lung înregistrau o diminuare față de începutul anului. Structura finanțării rămâne diversificată, în contextul majorării expunerii bancare pe termen scurt și al rezultatului negativ al perioadei.

4.2.3. Indicatorii financiari - cheie a Life Is Hard

Indicatori de lichiditate, solvabilitate și risc

Denumire indicator	Formula de calcul	01 Ianuarie 2026	30 Sept. 2026	Evoluție (+/-)
Indicatorii de lichiditate				
Lichiditatea generală (Lg)	AC/DC	7,12	4,98	(2,14)
Lichiditatea intermediară (Lr)	(AC-S)/DC	7,09	4,95	(2,14)
Lichiditatea imediată (Li)	DB/DC	1,73	1,21	(0,52)
Indicatorii de solvabilitate				
Solvabilitatea financiară (Sg)	TA/TD	1,70	1,74	0,04
Solvabilitatea patrimonială (Sp)	CPR/TP	0,41	0,43	0,01
Indicatorii de risc				
Rata de îndatorare globală	DT/AT	0,5876	0,5740	(0,014)

Indicatorii de lichiditate, solvabilitate și risc calculați la 30 septembrie 2026 **evidențiază menținerea unor niveluri favorabile ale lichidității și solvabilității contabile a Life Is Hard**, în contextul ajustării structurii activelor circulante și al modificării surselor de finanțare utilizate pentru susținerea activității curente.

Indicatorii de lichiditate au înregistrat o diminuare față de începutul exercițiului financiar, menținându-se însă la niveluri superioare pragurilor uzuale de referință. Lichiditatea generală s-a redus de la 7,12 la 4,98, iar lichiditatea intermediară de la 7,09 la 4,95, evoluție determinată de reducerea activelor circulante, concomitent cu creșterea datoriilor curente.

Lichiditatea imediată a scăzut de la 1,73 la 1,21, reflectând diminuarea disponibilităților bănești și utilizarea într-o măsură mai mare a finanțării bancare pe termen scurt. Cu toate acestea, valoarea indicatorului evidențiază faptul că disponibilitățile raportate continuă să depășească

nivelul datoriilor curente.

Indicatorii de solvabilitate au înregistrat o evoluție ușor favorabilă. Solvabilitatea financiară a crescut de la 1,70 la 1,74, în timp ce solvabilitatea patrimonială s-a îmbunătățit de la 0,41 la 0,43. Evoluția reflectă menținerea unei baze importante de capitaluri proprii în structura de finanțare, în condițiile reducerii valorii totale a bilanțului.

Din perspectiva riscului financiar, rata de îndatorare globală s-a redus de la 58,76% la 57,40%, indicând o diminuare moderată a ponderii datoriilor totale în activele companiei.

În ansamblu, indicatorii la 30 septembrie 2026 evidențiază menținerea unor niveluri ridicate ale lichidității și a unei ponderi importante a capitalurilor proprii în finanțarea activelor.

Rate de marjă și indicatori de profitabilitate

Denumire indicator	Formula de calcul	30 Sept. 2025	30 Sept. 2026	Evoluție (+/-) (pct. proc.)
Marja EBITDA	EBITDA/CA*100	2,95	3,53	0,58
Marja rezultatului din exploatare	RE/CA*100	(12,83)	(7,50)	5,33
Marjă rezultatului financiar	RF/CA*100	3,60	(2,23)	(5,83)
Marja rezultatului brut	RB/CA*100	(9,23)	(9,73)	(0,50)
Marja rezultatului net	RN/CA*100	(9,23)	(9,73)	(0,50)
Marja rentabilitati financiare (ROE)	RN/CPR*100	(3,95)	(6,35)	(2,40)
Marja rentabilitatii activelor (ROA)	RN/TA*100	(1,77)	(2,71)	(0,94)
Rentabilitatea capitalului angajat	RN/(DTL+CPR)*100	(1,94)	(3,61)	(1,67)
Rata de acoperire a dobânzilor	PB/Dob	(1,621)	(1,807)	(0,19)

Indicatorii de profitabilitate ai Life Is Hard la 30 septembrie 2026 evidențiază o îmbunătățire a marjelor operaționale comparativ cu perioada similară a anului precedent, în contextul continuării măsurilor de eficientizare și al recalibrării structurii de business. **Evoluția favorabilă a performanței din exploatare a fost însoțită de o deteriorare a rezultatului financiar, reflectată în evoluția marjelor finale și a indicatorilor de rentabilitate.**

Marja EBITDA a crescut de la 2,95% la 3,53%, înregistrând un avans de 0,58 puncte procentuale, în timp ce **marja rezultatului din exploatare s-a îmbunătățit cu 5,33 puncte procentuale**, de la -12,83% la -7,50%. Această evoluție reflectă reducerea cheltuielilor operaționale într-un ritm superior diminuării cifrei de afaceri, precum și impactul reducerii amortizării asupra rezultatului din exploatare.

Îmbunătățirea marjelor operaționale confirmă progresele înregistrate în eficientizarea activității, în condițiile modificării structurii veniturilor prin reducerea expunerii pe telecom și concentrarea resurselor asupra ecosistemului de insurance și a activității IT&C. Totodată, nivelul încă negativ al marjei din exploatare evidențiază faptul că procesul de ajustare operațională și

de valorificare a investițiilor nu este încă reflectat într-o profitabilitate operațională pozitivă.

Marja rezultatului financiar a trecut de la +3,60% la -2,23%, reprezentând o deteriorare de 5,83 puncte procentuale, pe fondul reducerii veniturilor financiare. Această evoluție a compensat în mare parte îmbunătățirea rezultatului operațional și s-a reflectat în marjele rezultatului brut și net, care au ajuns la **-9,73%, comparativ cu -9,23% în perioada similară a anului precedent**.

Deși pierderea netă în valoare absolută s-a redus ușor față de primele nouă luni ale anului 2025, diminuarea cifrei de afaceri a determinat o deteriorare de 0,50 puncte procentuale a marjei nete.

Indicatorii de rentabilitate a capitalurilor și activelor rămân negativi, reflectând rezultatul net al perioadei. Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) s-a situat la -6,35%, comparativ cu -3,95% în perioada similară a anului precedent, iar rentabilitatea activelor (ROA) a ajuns la -2,71%, față de -1,77%. În același timp, rentabilitatea capitalului angajat a înregistrat o valoare de -3,61%, comparativ cu -1,94% la 30 septembrie 2025.

Rata de acoperire a dobânzilor s-a menținut negativă, la -1,81, **reflectând raportul negativ dintre rezultatul utilizat în calculul indicatorului și cheltuielile cu dobânzile, conform metodologiei aplicate.**

În ansamblu, evoluția indicatorilor evidențiază o îmbunătățire a eficienței operaționale, fără ca aceasta să se reflecte încă într-o rentabilitate pozitivă a capitalului investit.

4.3. ACTIVITATEA FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ A INNOBYTE SOLUTIONS

Innobyte Solutions este un partener strategic în eCommerce cu peste 20 de ani de experiență, care oferă execuție de înaltă calitate și consultanță pentru companii medii și mari. Compania pune la dispoziție un portofoliu extins de servicii dedicate dezvoltării, lansării și scalării platformelor de comerț online, folosind Magento Open Source, Adobe Commerce și VTEX Commerce. Portofoliul companiei include colaborări, atât prezente cât și trecute, cu unele dintre cele mai mari companii din România, dar și cu organizații internaționale, printre care: Auchan, BAT, Catena, Noriel, Fashion Days, Flanco, Altex și European Space Agency. În prezent, conducerea Innobyte Solutions este asigurată de Cătălin Șomfălean, în calitate de CEO, și Cătălin Bordei, în calitate de Managing Partner.

4.3.1. Performanța financiară a Innobyte Solutions

Indicatori ai performanței financiare (Sume în RON)	30 Sept. 2025	30 Sept. 2026	Evolutie (+/-) (RON)	Evolutie (+/-) (%)
Venituri operaționale	**10.636.024**	**14.483.753**	**3.847.729**	**36,18**
Cifra de afaceri netă	10.597.789	14.441.815	3.844.026	36,27
Alte venituri operaționale	38.236	41.938	3.703	9,68
Cheltuieli operaționale	**9.691.551**	**11.942.266**	**2.250.716**	**23,22**
Cheltuieli materiale	19.360	34.825	15.465	79,88
Cheltuieli cu mărfurile	-	-	-	-

LIFE IS HARD®
Group

Informațiile financiare care au stat la baza întocmirii prezentului raport nu sunt auditate.

Cheltuieli cu utilitățile	27.500	40.332	12.833	46,66
Cheltuieli cu personalul	6.753.608	7.625.814	872.206	12,91
Cheltuieli cu amortizarea	111.142	96.250	(14.892)	(13,40)
Alte cheltuieli operaționale	2.779.941	4.145.045	1.365.104	49,11
EBITDA	**1.055.616**	**2.637.737**	**1.582.121**	**149,88**
Profit operațional	**944.473**	**2.541.487**	**1.597.013**	**169,09**
Venituri financiare	23.340	112.827	89.488	383,41
Cheltuieli financiare	19.125	19.645	520	2,72
Rezultat financiar	4.215	93.182	88.968	2.110,88
Venituri totale	10.659.364	14.596.580	3.937.216	36,94
Cheltuieli totale	9.710.676	11.961.911	2.251.235	23,18
Profit brut	948.688	2.634.669	1.685.981	177,72
Impozit pe profit	171.531	442.685	271.154	158,08
PROFIT NET	**777.157**	**2.191.984**	**1.414.827**	**182,05**

Rezultatele financiare ale Innobyte Solutions în primele nouă luni ale anului 2026 evidențiază continuarea evoluției favorabile înregistrate în prima parte a anului, cu o creștere semnificativă a veniturilor și profitabilității comparativ cu perioada similară a anului precedent. Performanța a fost susținută de extinderea volumului de activitate în cadrul colaborărilor existente, derularea proiectelor complexe de eCommerce Enterprise și continuitatea contractelor de dezvoltare și suport pe termen lung.

Veniturile operaționale au totalizat 14,48 milioane RON, în creștere cu 36,18% față de primele nouă luni ale anului 2025, când acestea s-au situat la 10,64 milioane RON. Cifra de afaceri netă, principala componentă a veniturilor operaționale, a crescut cu 36,27%, de la 10,60 milioane RON la **14,44 milioane RON**.

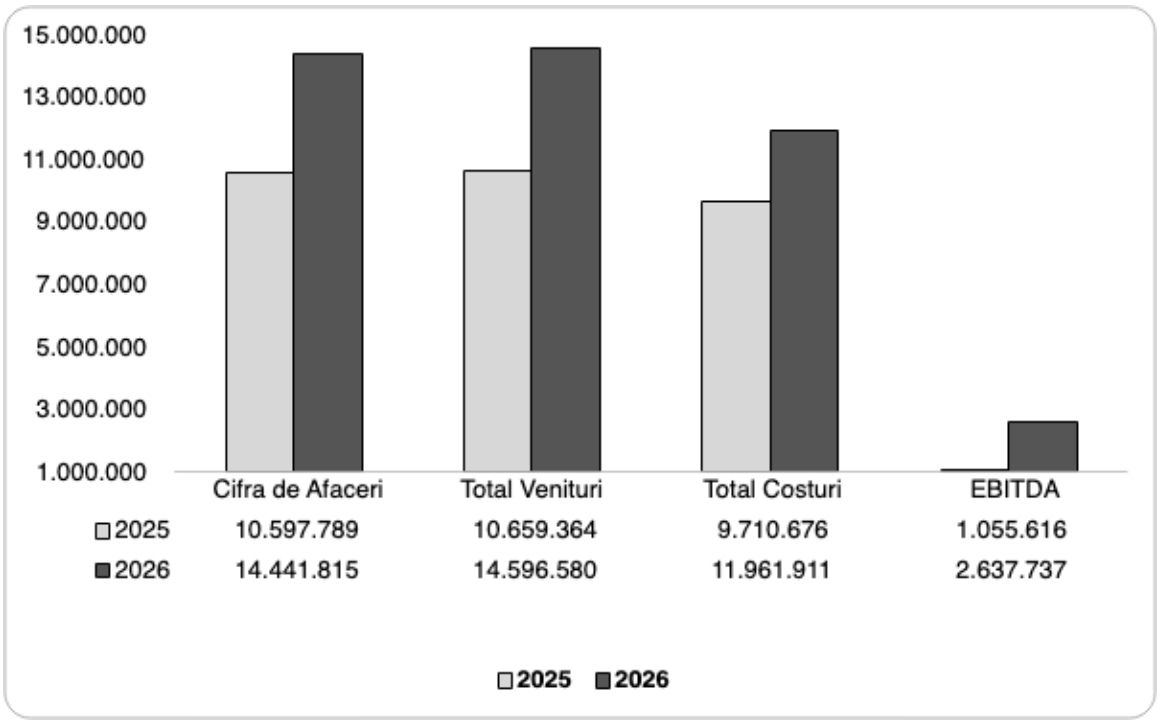
Creșterea veniturilor a fost determinată în principal de valorificarea oportunităților de dezvoltare în cadrul portofoliului existent, prin extinderea volumului de activitate, scalarea proiectelor pe termen lung și livrarea unor etape importante de dezvoltare pentru clienții din segmentul eCommerce Enterprise. După accelerarea înregistrată în prima jumătate a anului, activitatea a continuat într-un ritm normalizat, în linie cu particularitățile calendarului de implementare și livrare a proiectelor, evoluție anticipată de management.

Pe parcursul perioadei analizate, Innobyte a continuat colaborările cu companii importante din retail și FMCG, precum Auchan, BAT, Noriel și grupul Catena, precum și dezvoltarea proiectelor în verticalele healthcare, prin parteneriatele cu Clinica Sante și Dr. Max, și agricultură. Activitatea companiei s-a concentrat asupra dezvoltării, lansării, optimizării și scalării platformelor de comerț electronic bazate pe Magento Open Source, Adobe Commerce și VTEX, completate de servicii de consultanță, audit tehnic și suport specializat.

Cheltuielile operaționale au însumat 11,94 milioane RON, în creștere cu 23,22% comparativ cu perioada similară a anului precedent, într-un ritm inferior celui înregistrat de veniturile operaționale. Cheltuielile cu personalul, principala componentă a structurii de costuri, au crescut cu 12,91%, de la 6,75 milioane RON la 7,63 milioane RON, în timp ce alte cheltuieli operaționale au avansat cu 49,11%, ajungând la 4,15 milioane RON. Cheltuielile cu amortizarea

s-au redus cu 13,40%, la aproximativ 96 mii RON.

Evoluția cheltuielilor reflectă susținerea unui volum mai ridicat de activitate și menținerea capacității de livrare pentru proiectele derulate. Modelul operațional al Innobyte continuă să se bazeze pe o echipă de specialiști cu experiență, cu un nivel ridicat de expertiză tehnologică. În paralel, compania a continuat dezvoltarea competențelor echipei și a accelerat integrarea tehnologiilor de inteligență artificială în fluxurile interne de dezvoltare software, urmărind eficientizarea proceselor și creșterea productivității, precum și extinderea utilizării AI în soluțiile dezvoltate pentru clienți.



Creșterea veniturilor într-un ritm superior cheltuielilor operaționale s-a reflectat într-o îmbunătățire semnificativă a profitabilității. EBITDA a ajuns la **2,64 milioane RON**, comparativ cu 1,06 milioane RON în primele nouă luni ale anului 2025, înregistrând un avans de **149,88%**. Profitul operațional a crescut cu **169,09%**, de la 944 mii RON la **2,54 milioane RON**.

Rezultatele realizate la 30 septembrie 2026 s-au situat peste nivelurile bugetate pentru perioada analizată. Cifra de afaceri realizată reprezintă aproximativ **90,26% din obiectivul anual de 16 milioane RON**, în timp ce EBITDA a depășit deja obiectivul stabilit pentru întregul exercițiu financiar. În contextul rezultatelor înregistrate în primele nouă luni, managementul estimează închiderea exercițiului financiar peste nivelurile bugetate, menținând însă o abordare prudentă pentru ultimul trimestru al anului.

Rezultatul financiar a fost pozitiv, în valoare de 93 mii RON, comparativ cu 4 mii RON în perioada similară a anului precedent, în principal pe fondul creșterii veniturilor financiare de la

23 mii RON la 113 mii RON.

În aceste condiții, **profitul brut a crescut cu 177,72%**, de la 949 mii RON la **2,63 milioane RON**. După înregistrarea impozitului pe profit, **Innobyte a obținut un profit net de 2,19 milioane RON, în creștere cu 182,05%** față de rezultatul de 777 mii RON realizat în primele nouă luni ale anului 2025.

În paralel cu evoluția financiară, Innobyte a continuat consolidarea poziționării sale ca partener tehnologic în domeniul comerțului electronic, prin dezvoltarea competențelor și extinderea serviciilor orientate către infrastructuri digitale integrate, automatizare, securitate și eficiență operațională. Adoptarea instrumentelor de inteligență artificială în fluxurile interne de dezvoltare a fost accelerată pe parcursul perioadei, în contextul orientării tot mai pronunțate a clienților către soluții tehnologice integrate și optimizarea proceselor operaționale.

O direcție importantă a reprezentat-o și consolidarea practicilor de securitate a informației, în continuarea obiectivelor comunicate anterior. În septembrie 2026, Innobyte a parcurs auditul de certificare a sistemului de management al securității informației conform standardului ISO/IEC 27001:2022, realizat de Intertek. Certificarea, cu recunoaștere internațională, a fost obținută ulterior, în octombrie 2026, reprezentând un pas important în dezvoltarea acestei direcții și în consolidarea capacității companiei de a răspunde cerințelor de securitate ale clienților.

Totodată, compania și-a continuat inițiativele de consolidare a vizibilității și a relațiilor cu ecosistemul de eCommerce, prin participarea la evenimente de profil, organizarea de workshopuri și micro-evenimente specializate și menținerea prezenței în media de business. Aceste activități au culminat, în luna septembrie, cu organizarea la București a celei de-a treia ediții a **InnVolve by Innobyte**, sub tema „Commerce That Delivers – Built on Results, Not Hype”. Evenimentul a reunit reprezentanți ai unor companii și organizații relevante, precum eMAG, FintechOS, Gecad Ventures, Catalyst România, L’Oréal România, PayU, Auchan și Marcoser, abordând teme precum evoluția comerțului electronic, inteligența artificială, comportamentul consumatorilor, plățile digitale și reziliența infrastructurilor IT. Agenda a inclus și prezentarea unui studiu de caz privind parteneriatul Noriel–Innobyte, contribuind la consolidarea poziționării companiei în ecosistemul de comerț digital.

Activitatea companiei s-a desfășurat într-un context economic caracterizat de prudență investițională, presiuni asupra costurilor în sectorul de retail și temperarea consumului. În același timp, evoluția cerințelor clienților către soluții digitale integrate, automatizare, securitate și eficiență operațională a continuat să susțină orientarea Innobyte către servicii specializate și parteneriate tehnologice pe termen lung.

Pentru ultimul trimestru al anului 2026, prioritățile managementului vizează susținerea clienților în sezonul comercial de vârf, inclusiv în perioadele Black Friday și ale sărbătorilor de iarnă, menținerea stabilității echipei și protejarea marjelor de profit. În paralel, compania urmărește extinderea utilizării AI în procesele de dezvoltare și în proiectele clienților, valorificarea certificării ISO/IEC 27001:2022 și continuarea inițiativelor de dezvoltare a

competențelor în domeniul securității cibernetice.

În ansamblu, rezultatele Innobyte Solutions la 30 septembrie 2026 evidențiază consolidarea evoluției favorabile din prima jumătate a anului, prin creșterea semnificativă a veniturilor și profitabilității, susținută de continuitatea colaborărilor comerciale, dezvoltarea proiectelor complexe de eCommerce și valorificarea competențelor tehnologice ale echipei. Evoluția financiară, împreună cu inițiativele de dezvoltare operațională și consolidare a poziționării pe piață, oferă premise favorabile pentru continuarea activității, în condițiile menținerii unei abordări prudente față de contextul economic.

4.3.2. Poziția financiară a Innobyte Solutions

Indicatori ai poziției financiare (Sume în RON)	01 Ianuarie 2026	Pondere în total (%)	30 Sept. 2026	Pondere în total (%)	Variație (+/-) (%)
Active imobilizate	***306.196***	***4,43***	***304.617***	***4,19***	***(0,52)***
Active necorporale	5.530	0,08	2.238	0,03	(59,53)
Active corporale	176.916	2,56	178.629	2,45	0,97
Active financiare	123.750	1,79	123.750	1,70	n/a
Active curente	***6.541.024***	***94,53***	***6.866.049***	***94,35***	***4,97***
Creanțe	4.643.183	67,10	3.472.929	47,72	(25,20)
Casa și conturi la bănci	1.897.841	27,43	3.393.119	46,63	78,79
Cheltuieli în avans	***72.167***	***1,04***	***106.585***	***1,46***	***47,69***
TOTAL ACTIVE	**6.919.387**	**100,00**	**7.277.251**	**100,00**	**5,17**
Datorii curente	***2.494.359***	***36,05***	***1.941.624***	***26,68***	***(22,16)***
Datorii comerciale	283.164	4,09	144.360	1,98	(49,02)
Datorii cu personalul	343.840	4,97	350.172	4,81	1,84
Datorii fiscale	590.700	8,54	447.092	6,14	(24,31)
Alte datorii	1.276.655	18,45	1.000.000	13,74	(21,67)
Venituri în avans	***1.357.854***	***19,62***	***76.469***	***1,05***	***(94,37)***
Capitaluri proprii	***3.067.174***	***44,33***	***5.259.158***	***72,27***	***71,47***
Capital social	1.610.000	23,27	1.610.000	22,12	0,00
Rezerve	86.803	1,25	86.803	1,19	0,00
Rezultatul reportat	-	-	1.370.371	18,83	100,00
Rezultatul exercitiului	1.455.174	21,03	2.191.984	30,12	50,63
Repartizarea profitului	84.803	1,23	-	-	(100,00)
TOTAL PASIVE	**6.919.387**	**100,00**	**7.277.251**	**100,00**	**5,17**

Poziția financiară a Innobyte Solutions la 30 septembrie 2026 reflectă consolidarea structurii bilanțiere a companiei, pe fondul rezultatelor financiare favorabile înregistrate în primele nouă luni ale anului. Evoluția principalelor elemente patrimoniale evidențiază creșterea disponibilităților bănești, reducerea datoriilor curente și majorarea capitalurilor proprii, în condițiile menținerii unui nivel relativ stabil al activelor totale.

Activele totale au ajuns la 7,28 milioane RON la 30 septembrie 2026, comparativ cu 6,92

milioane RON la începutul exercițiului financiar, înregistrând o creștere de **5,17%**. Structura activelor a rămas dominată de activele curente, care reprezintă 94,35% din total, față de 94,53% la 1 ianuarie 2026.

Activele imobilizate s-au menținut la un nivel relativ constant, totalizând 305 mii RON, în scădere ușoară cu 0,52% față de începutul anului. În structura acestora, imobilizările corporale au ajuns la 179 mii RON, în creștere cu 0,97%, în timp ce imobilizările financiare s-au menținut la 124 mii RON. Imobilizările necorporale au înregistrat o diminuare de la 5,5 mii RON la 2,2 mii RON, fără un impact semnificativ asupra structurii activelor.

Activele curente au crescut cu 4,97%, ajungând la 6,87 milioane RON, comparativ cu 6,54 milioane RON la începutul anului. Evoluția acestora a fost caracterizată de modificarea structurii dintre creanțe și disponibilitățile bănești.

Creanțele s-au redus cu 25,20%, de la 4,64 milioane RON la **3,47 milioane RON**, în timp ce **disponibilitățile bănești au crescut cu 78,79%**, de la 1,90 milioane RON la **3,39 milioane RON**. În consecință, ponderea numerarului și a disponibilităților din conturile bancare în totalul activelor a crescut de la 27,43% la 46,63%, în timp ce ponderea creanțelor s-a redus de la 67,10% la 47,72%.

Această evoluție evidențiază o modificare favorabilă a structurii activelor curente, prin creșterea ponderii disponibilităților bănești și diminuarea sumelor înregistrate în creanțe, în contextul activității desfășurate și al rezultatelor financiare realizate în perioada analizată.

Cheltuielile în avans au totalizat 107 mii RON, comparativ cu 72 mii RON la începutul anului, reprezentând 1,46% din totalul activelor.

Datoriile curente s-au redus cu 22,16%, de la 2,49 milioane RON la **1,94 milioane RON** la 30 septembrie 2026. Diminuarea a fost determinată în principal de reducerea datoriilor comerciale cu 49,02%, de la 283 mii RON la 144 mii RON, și a datoriilor fiscale cu 24,31%, de la 591 mii RON la 447 mii RON. Alte datorii s-au redus cu 21,67%, ajungând la 1,00 milion RON, în timp ce datoriile cu personalul s-au menținut la un nivel apropiat de cel înregistrat la începutul anului, totalizând 350 mii RON.

Ponderea datoriilor curente în totalul pasivelor s-a diminuat de la 36,05% la 26,68%, reflectând reducerea obligațiilor pe termen scurt în structura de finanțare a companiei.

Veniturile în avans au înregistrat o diminuare semnificativă, de la 1,36 milioane RON la începutul exercițiului financiar la 76 mii RON la 30 septembrie 2026, reprezentând o reducere de 94,37%. Evoluția a fost determinată de recunoașterea în veniturile perioadei a aproximativ **1,28 milioane RON**, înregistrate anterior ca venituri în avans, în corelare cu derularea activității și prestarea serviciilor aferente.

Capitalurile proprii au crescut cu 71,47%, de la 3,07 milioane RON la începutul anului la **5,26 milioane RON** la 30 septembrie 2026. Structura acestora reflectă includerea profitului aferent exercițiului 2025 în rezultatul reportat, care a ajuns la 1,37 milioane RON, precum și înregistrarea

profitului net de **2,19 milioane RON** realizat în primele nouă luni ale anului 2026. Majorarea efectivă a capitalurilor proprii a fost determinată de profitul exercițiului curent, în timp ce capitalul social s-a menținut la 1,61 milioane RON, iar rezervele la aproximativ 87 mii RON.

În aceste condiții, **ponderea capitalurilor proprii în totalul activelor a crescut de la 44,33% la 72,27%**, evidențiind consolidarea structurii de finanțare a companiei prin capitaluri proprii.

În ansamblu, poziția financiară a Innobyte Solutions la 30 septembrie 2026 evidențiază o consolidare a structurii patrimoniale, caracterizată prin creșterea disponibilităților bănești, reducerea datoriilor curente și majorarea capitalurilor proprii. Evoluția reflectă rezultatele financiare favorabile ale perioadei și o structură bilanțieră în care finanțarea prin capitaluri proprii deține o pondere majoritară.

4.3.3. Indicatorii financiari - cheie a Innobyte Solutions

Indicatori de lichiditate, solvabilitate și risc

Denumire indicator	Formula de calcul	01 Ianuarie 2026	30 Sept 2026	Evoluție (+/-)
Indicatorii de lichiditate				
Lichiditatea generală (Lg)	AC/DC	2,622	3,536	0,914
Lichiditatea intermediară (Lr)	(AC-S)/DC	2,622	3,536	0,914
Lichiditatea imediată (Li)	DB/DC	0,761	1,748	0,987
Indicatorii de solvabilitate				
Solvabilitatea financiară (Sg)	TA/TD	1,796	3,606	1,810
Solvabilitatea patrimonială (Sp)	CPR/TP	0,443	0,723	0,279
Indicatorii de risc				
Rata de îndatorare globală	DT/AT	0,557	0,277	(0,279)

Indicatorii de lichiditate, solvabilitate și risc ai Innobyte Solutions la 30 septembrie 2026 evidențiază consolidarea poziției financiare a companiei, pe fondul creșterii disponibilităților bănești, reducerii datoriilor curente și majorării capitalurilor proprii, în contextul rezultatelor financiare favorabile înregistrate în primele nouă luni ale anului.

Indicatorii de lichiditate au înregistrat o evoluție favorabilă comparativ cu începutul exercițiului financiar. Lichiditatea generală a crescut de la 2,622 la 3,536, iar lichiditatea intermediară a înregistrat aceeași evoluție, în condițiile în care compania nu deține stocuri. Îmbunătățirea indicatorilor reflectă creșterea activelor curente, concomitent cu reducerea datoriilor pe termen scurt.

Lichiditatea imediată a crescut de la 0,761 la 1,748, ca urmare a majorării disponibilităților bănești de la 1,90 milioane RON la 3,39 milioane RON și a diminuării datoriilor curente de la 2,49 milioane RON la 1,94 milioane RON. La 30 septembrie 2026, disponibilitățile bănești depășesc nivelul datoriilor curente, reflectând îmbunătățirea lichidității companiei.

Indicatorii de solvabilitate au înregistrat, de asemenea, o evoluție favorabilă. Solvabilitatea financiară a crescut de la 1,796 la 3,606, iar solvabilitatea patrimonială s-a îmbunătățit de la 0,443 la 0,723. Evoluția reflectă majorarea capitalurilor proprii, de la 3,07 milioane RON la 5,26

milioane RON, și reducerea obligațiilor bilanțiere, în condițiile creșterii moderate a activelor totale.

Din perspectiva riscului financiar, rata de îndatorare globală s-a redus de la 55,7% la 27,7%, reprezentând o diminuare de aproximativ 28 de puncte procentuale. Evoluția a fost susținută de reducerea datoriilor curente și a veniturilor în avans, concomitent cu majorarea capitalurilor proprii, care au ajuns să reprezinte 72,27% din totalul activelor companiei.

În ansamblu, indicatorii la 30 septembrie 2026 reflectă o îmbunătățire a lichidității și solvabilității Innobyte Solutions, concomitent cu reducerea gradului de îndatorare globală. Această evoluție este în concordanță cu modificările structurii bilanțiere și cu rezultatele financiare pozitive înregistrate în primele nouă luni ale anului 2026.

Rate de marjă și indicatori de profitabilitate

Denumire indicator	Formula de calcul	30 Sept. 2025	30 Sept. 2026	Evoluție (+/-) (pct. proc.)
Marja EBITDA	EBITDA/CA*100	9,96	18,26	8,30
Marja rezultatului din exploatare	RE/CA*100	8,91	17,60	8,69
Marjă rezultatului financiar	RF/CA*100	0,04	0,65	0,61
Marja rezultatului brut	RB/CA*100	8,95	18,24	9,29
Marja rezultatului net	RN/CA*100	7,33	15,18	7,84
Marja rentabilitati financiare (ROE)	RN/CPR*100	32,53	41,68	9,15
Marja rentabilitatii activelor (ROA)	RN/TA*100	15,42	30,12	14,70
Rentabilitatea capitalului angajat	RN/(DTL+CPR)*100	32,53	41,68	9,15

Indicatorii de profitabilitate ai Innobyte Solutions la 30 septembrie 2026 evidențiază o îmbunătățire semnificativă a marjelor operaționale și a rentabilității, comparativ cu perioada similară a anului precedent. Evoluția reflectă creșterea veniturilor într-un ritm superior cheltuielilor operaționale, pe fondul extinderii volumului de activitate în cadrul proiectelor existente și al continuității contractelor de dezvoltare și suport pe termen lung.

Marja EBITDA a crescut de la 9,96% la 18,26%, înregistrând un avans de 8,30 puncte procentuale, în timp ce **marja rezultatului din exploatare s-a îmbunătățit de la 8,91% la 17,60%**, reprezentând o creștere de 8,69 puncte procentuale. Această evoluție reflectă îmbunătățirea raportului dintre veniturile generate și costurile operaționale, în condițiile creșterii cifrei de afaceri cu 36,27%, comparativ cu majorarea cheltuielilor operaționale cu 23,22%.

Evoluția favorabilă a marjelor operaționale a fost susținută de creșterea volumului de activitate în cadrul colaborărilor existente și de valorificarea competențelor tehnologice ale echipei, prin dezvoltarea și livrarea proiectelor complexe de eCommerce. Totodată, menținerea unei structuri de costuri cu o dinamică inferioară creșterii veniturilor a contribuit la îmbunătățirea profitabilității operaționale.

Marja rezultatului financiar a crescut de la 0,04% la 0,65%, înregistrând un avans de 0,61 puncte procentuale, pe fondul majorării veniturilor financiare. Această evoluție a contribuit la îmbunătățirea marjelor finale, **marja profitului brut crescând de la 8,95% la 18,24%**, iar **marja profitului net de la 7,33% la 15,18%**, reprezentând creșteri de 9,29, respectiv 7,84 puncte procentuale.

Creșterea marjei nete reflectă evoluția favorabilă a profitului net, care a ajuns la **2,19 milioane RON**, comparativ cu 777 mii RON în primele nouă luni ale anului 2025, înregistrând un avans de 182,05%, superior ritmului de creștere a cifrei de afaceri.

Indicatorii de rentabilitate a capitalurilor și activelor au înregistrat, de asemenea, îmbunătățiri semnificative. Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) a crescut de la 32,53% la 41,68%, reprezentând un avans de 9,15 puncte procentuale, în timp ce rentabilitatea activelor (ROA) s-a majorat de la 15,42% la 30,12%, cu 14,70 puncte procentuale. Evoluția evidențiază creșterea profitului net în raport cu baza de capitaluri proprii și cu activele companiei.

În același timp, **rentabilitatea capitalului angajat a crescut de la 32,53% la 41,68%**, înregistrând un avans de 9,15 puncte procentuale, în concordanță cu îmbunătățirea rezultatelor financiare ale perioadei.

În ansamblu, evoluția indicatorilor de profitabilitate la 30 septembrie 2026 reflectă o creștere semnificativă a eficienței operaționale și a rentabilității Innobyte Solutions. Majorarea marjelor și a indicatorilor de rentabilitate evidențiază capacitatea companiei de a valorifica volumul mai ridicat de activitate și continuitatea relațiilor comerciale, în condițiile unei dinamici favorabile a veniturilor în raport cu cheltuielile.

4.4. ACTIVITATEA FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ A PERFORMIA FINANCE

Cu peste 15 ani de experiență pe piața serviciilor financiare, Performia Finance s-a impus ca un partener de încredere pentru peste 500 de clienti, oferind soluții integrate de contabilitate financiară, salarizare și resurse umane, consultanță fiscală, precum și analiză și consiliere financiară. Sub conducerea lui Bogdan Ciurea, Director General, și Andrei Koza, Director Executiv, compania a crescut constant și sustenabil, ajungând la un colectiv de peste 25 de angajati, cu o cultură organizațională centrată pe excelență, conformitate și orientare spre client. Prin rigoare, expertiză și o abordare proactivă, Performia Finance contribuie la claritatea decizională și dezvoltarea strategică a clienților săi, consolidându-și poziția ca unul dintre jucătorii relevanți în domeniul serviciilor de contabilitate din Cluj-Napoca.

4.4.1. Performanța financiară a Performia Finance

Indicatori ai performanței financiare (Sume în RON)	30 Sept. 2025	30 Sept. 2026	Evolutie (+/-) (RON)	Evolutie (+/-) (%)
Venituri operaționale	**4.095.037**	**4.368.898**	**273.861**	**6,69**
Cifra de afaceri netă	4.059.969	4.268.446	208.477	5,13

LIFE IS HARD®
Group

Informațiile financiare care au stat la baza întocmirii prezentului raport nu sunt auditate.

Alte venituri operaționale	35.068	100.452	65.384	186,45
Cheltuieli operaționale	**2.952.059**	**3.553.381**	**601.322**	**20,37**
Cheltuieli materiale	37.307	48.609	11.302	30,30
Cheltuieli cu mărfurile	(213)	(4.290)	(4.077)	n/a
Cheltuieli cu utilitățile	22.433	26.876	4.443	19,80
Cheltuieli cu personalul	1.817.909	2.243.918	426.009	23,43
Cheltuieli cu amortizarea	53.571	149.658	96.087	179,36
Alte cheltuieli operaționale	1.021.052	1.088.609	67.558	6,62
EBITDA	**1.196.549**	**965.175**	**(231.374)**	**(19,34)**
Profit operațional	**1.142.978**	**815.517**	**(327.460)**	**(28,65)**
Venituri financiare	60.914	72.164	11.250	18,47
Cheltuieli financiare	12.509	6.313	(6.196)	(49,53)
Rezultat financiar	**48.404**	**65.851**	**17.447**	**36,04**
Venituri totale	**4.155.950**	**4.441.062**	**285.111**	**6,86**
Cheltuieli totale	**2.964.568**	**3.559.694**	**595.125**	**20,07**
Profit brut	**1.191.382**	**881.368**	**(310.014)**	**(26,02)**
Impozit pe profit	169.657	136.036	(33.621)	(19,82)
PROFIT NET	**1.021.725**	**745.332**	**(276.393)**	**(27,05)**

Rezultatele financiare ale Performia Finance în primele nouă luni ale anului 2026 reflectă continuarea dezvoltării activității și a portofoliului comercial, în contextul extinderii capacității operaționale și al măsurilor de optimizare a serviciilor și proceselor interne. Evoluția veniturilor a rămas pozitivă comparativ cu perioada similară a anului precedent, în timp ce creșterea cheltuielilor operaționale într-un ritm superior a determinat o diminuare a profitabilității, compania menținând însă rezultate financiare pozitive.

Veniturile operaționale au totalizat 4,37 milioane RON, în creștere cu 6,69% față de primele nouă luni ale anului 2025, când acestea s-au situat la 4,10 milioane RON. Cifra de afaceri netă, principala componentă a veniturilor operaționale, a crescut cu 5,13%, de la 4,06 milioane RON la **4,27 milioane RON**, în timp ce alte venituri operaționale au ajuns la 100 mii RON, comparativ cu 35 mii RON în perioada similară a anului precedent.

Evoluția veniturilor reflectă continuitatea activității și dezvoltarea portofoliului de servicii de contabilitate financiară, salarizare, resurse umane și consultanță financiară și fiscală. În prima parte a anului, Performia a continuat extinderea bazei comerciale, depășind 700 de contracte active de servicii contabile la nivel consolidat, precum și diversificarea canalelor de atragere a clienților.

În paralel, compania a continuat optimizarea modelului comercial și a politicii de tarifare, prin renegocierea contractelor existente și actualizarea tarifelor pentru anumite servicii. Procesul de renegociere este în desfășurare, fiind avută în vedere și exprimarea tarifelor în euro începând cu anul 2027, ca parte a măsurilor de adaptare a modelului comercial.

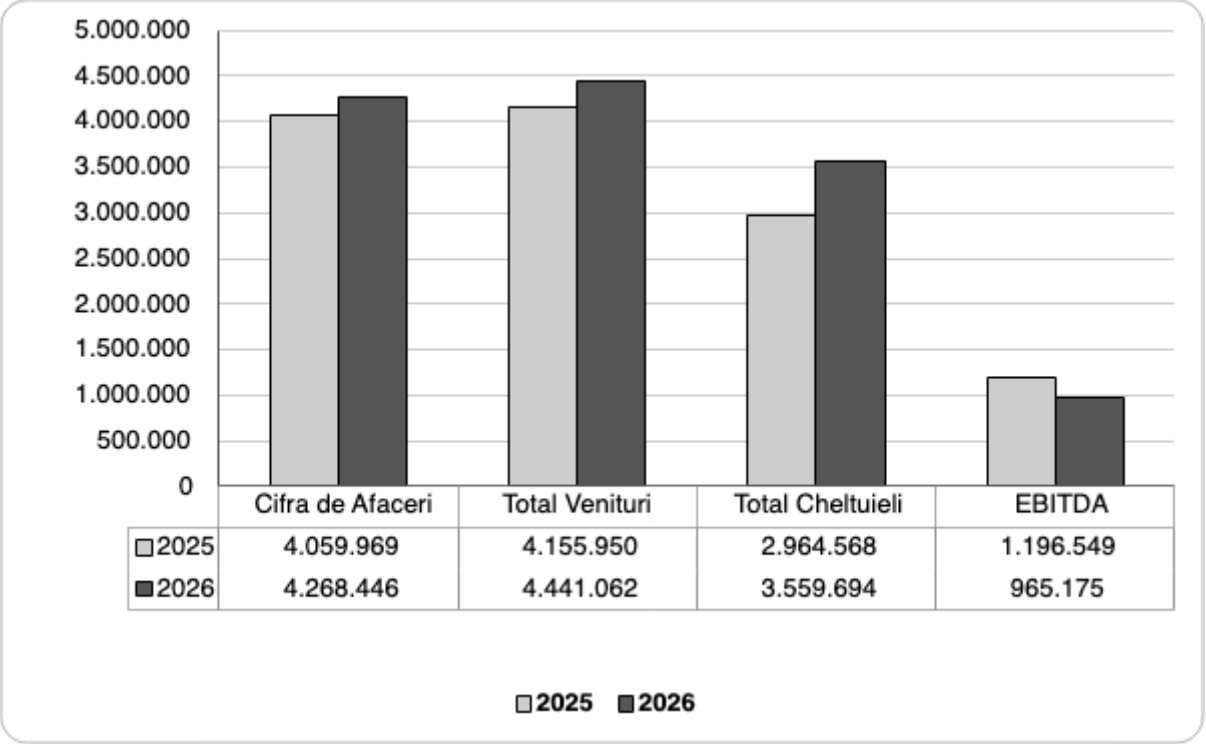
O altă direcție de dezvoltare a vizat valorificarea oportunităților de colaborare în cadrul ecosistemului LIH Group, prin continuarea inițiativelor comerciale alături de 24Broker.

Parteneriatul, care a început să genereze primii clienți în prima parte a anului, se află în continuare în dezvoltare, fiind urmărită extinderea accesului la serviciile Performia prin intermediul acestui canal. Compania și-a menținut totodată participarea la inițiative și evenimente relevante pentru mediul de afaceri.

Cheltuielile operaționale au însumat 3,55 milioane RON, în creștere cu 20,37% comparativ cu perioada similară a anului precedent, când acestea au totalizat 2,95 milioane RON. Dinamica cheltuielilor a fost superioară creșterii veniturilor operaționale, în contextul dezvoltării capacității de prestare a serviciilor și al consolidării structurii operaționale a companiei.

Cheltuielile cu personalul, principala componentă a costurilor operaționale, au crescut cu 23,43%, de la 1,82 milioane RON la **2,24 milioane RON**. Evoluția este în concordanță cu extinderea capacității operaționale necesare gestionării unui portofoliu mai amplu de clienți. Cheltuielile cu amortizarea au ajuns la 150 mii RON, comparativ cu 54 mii RON în perioada similară a anului precedent, înregistrând o creștere de 179,36%, în timp ce alte cheltuieli operaționale au crescut într-un ritm mai temperat, cu 6,62%, până la 1,09 milioane RON.

În paralel cu dezvoltarea activității, Performia a continuat inițiativele de eficientizare a proceselor interne, inclusiv prin integrarea graduală a instrumentelor de inteligență artificială și automatizarea unor activități administrative și operaționale. Aceste demersuri se înscriu în direcția de optimizare a modelului de prestare a serviciilor și de adaptare a capacității operaționale la evoluția portofoliului comercial.



	Cifra de Afaceri	Total Venituri	Total Cheltuieli	EBITDA
2025	4.059.969	4.155.950	2.964.568	1.196.549
2026	4.268.446	4.441.062	3.559.694	965.175

EBITDA a totalizat 965 mii RON, comparativ cu 1,20 milioane RON în primele nouă luni ale

anului 2025, reprezentând o diminuare de **19,34%**. În același timp, **profitul operațional s-a situat la 816 mii RON**, în scădere cu 28,65% față de nivelul de 1,14 milioane RON înregistrat în perioada similară a anului precedent.

Reducerea rezultatelor operaționale reflectă creșterea cheltuielilor într-un ritm superior veniturilor, inclusiv impactul majorării costurilor cu personalul și al amortizării. Cu toate acestea, Performia Finance a continuat să genereze un rezultat operațional pozitiv, într-o perioadă caracterizată de dezvoltarea capacității de prestare a serviciilor și ajustarea modelului comercial.

Rezultatul financiar a înregistrat o evoluție favorabilă, crescând cu 36,04%, de la 48 mii RON la **66 mii RON**. Această evoluție a fost susținută de majorarea veniturilor financiare cu 18,47%, până la 72 mii RON, concomitent cu reducerea cheltuielilor financiare cu 49,53%, la aproximativ 6 mii RON.

În aceste condiții, **profitul brut a ajuns la 881 mii RON**, comparativ cu 1,19 milioane RON în primele nouă luni ale anului 2025, înregistrând o diminuare de **26,02%**. După înregistrarea impozitului pe profit, **Performia Finance a obținut un profit net de 745 mii RON**, față de 1,02 milioane RON în perioada similară a anului precedent, reprezentând o scădere de **27,05%**.

În ansamblu, rezultatele Performia Finance la 30 septembrie 2026 evidențiază continuarea creșterii activității și menținerea profitabilității, în condițiile unei dinamici a costurilor asociate dezvoltării capacității operaționale. Extinderea portofoliului comercial, ajustarea politicii de tarifare, dezvoltarea colaborării cu 24Broker și integrarea graduală a tehnologiilor de automatizare și inteligență artificială conturează direcțiile de dezvoltare ale companiei.

4.4.2. Poziția financiară a Performia Finance

Indicatori ai poziției financiare (Sume în RON)	01 Ianuarie 2026	Pondere în total (%)	30 Sept 2026	Pondere în total (%)	Variație (+/-) (%)
Active imobilizate	***488.845***	***11,36***	***666.919***	***18,02***	***36,43***
Active necorporale	191.711	4,45	435.198	11,76	127,01
Active corporale	270.023	6,27	204.610	5,53	(24,23)
Active financiare	27.111	0,63	27.111	0,73	- ,00
Active curente	***3.777.086***	***87,75***	***2.980.797***	***80,55***	***(21,08)***
Creanțe	2.184.999	50,76	1.576.277	42,60	(27,86)
Investiții Financiare	250.000	5,81	-	- ,00	(100,00)
Casa și conturi la bănci	1.342.087	31,18	1.404.520	37,95	4,65
Cheltuieli în avans	***38.669***	***0,90***	***52.825***	***1,43***	***36,61***
TOTAL ACTIVE	**4.304.600**	**100,00**	**3.700.541**	**100,00**	**(14,03)**
Datorii curente	***2.448.779***	***56,89***	***1.940.057***	***52,43***	***(20,77)***
Datorii comerciale	102.034	2,37	81.006	2,19	(20,61)
Datorii cu personalul	218.696	5,08	220.235	5,95	0,70
Datorii fiscale	262.201	6,09	140.600	3,80	(46,38)
Credite bancare	500.000	11,62	500.000	13,51	0,00

Alte datorii	1.365.848	31,73	998.216	26,97	(26,92)
Venituri în avans	***470.815***	***10,94***	***369.786***	***9,99***	***(21,46)***
Datorii noncurente	***131.922***	***3,06***	***97.910***	***2,65***	***(25,78)***
Capitaluri proprii	***1.253.084***	***29,11***	***1.292.788***	***34,94***	***3,17***
Capital social	53.613	1,25	153.413	4,15	186,15
Rezerve	1.470	0,03	1.470	0,04	0,00
Rezultat reportat	-	0,00	392.572	10,61	100,00
Rezultatul exercitiului	1.198.001	27,83	745.332	20,14	(37,79)
TOTAL PASIVE	**4.304.600**	**100,00**	**3.700.541**	**100,00**	**(14,03)**

Poziția financiară a Performia Finance la 30 septembrie 2026 reflectă evoluția structurii patrimoniale a companiei în contextul dezvoltării activității și al rezultatelor financiare pozitive înregistrate în primele nouă luni ale anului. Principalele modificări bilanțiere au vizat creșterea activelor imobilizate, reducerea creanțelor și a datoriilor curente, precum și modificările intervenite în structura capitalurilor proprii.

Activele totale au însumat 3,70 milioane RON la 30 septembrie 2026, comparativ cu 4,30 milioane RON la începutul exercițiului financiar, înregistrând o diminuare de **14,03%**. Structura activelor a rămas dominată de activele curente, care reprezintă 80,55% din total, față de 87,75% la 1 ianuarie 2026.

Activele imobilizate au crescut cu 36,43%, de la 489 mii RON la **667 mii RON**, evoluție determinată în principal de majorarea imobilizărilor necorporale, de la 192 mii RON la 435 mii RON, reprezentând o creștere de 127,01%. Această evoluție se înscrie în contextul dezvoltării capacității operaționale și al inițiativelor de digitalizare și eficientizare a proceselor interne. În același timp, imobilizările corporale s-au redus cu 24,23%, de la 270 mii RON la 205 mii RON, iar imobilizările financiare s-au menținut la aproximativ 27 mii RON.

Activele curente au totalizat 2,98 milioane RON, în scădere cu **21,08%** față de nivelul de 3,78 milioane RON înregistrat la începutul anului. Evoluția a fost determinată în principal de reducerea creanțelor și a investițiilor financiare pe termen scurt, în condițiile unei ușoare creșteri a disponibilităților bănești.

Creanțele s-au diminuat cu 27,86%, de la 2,18 milioane RON la **1,58 milioane RON**, ponderea acestora în totalul activelor reducându-se de la 50,76% la 42,60%. Totodată, investițiile financiare pe termen scurt, în valoare de 250 mii RON la începutul exercițiului financiar, nu mai înregistrau sold la 30 septembrie 2026.

În schimb, **disponibilitățile bănești au crescut cu 4,65%**, de la 1,34 milioane RON la **1,40 milioane RON**. Ponderea numerarului și a disponibilităților din conturile bancare în totalul activelor a crescut de la 31,18% la 37,95%, evidențiind o modificare a structurii activelor curente în favoarea disponibilităților bănești.

Cheltuielile în avans au totalizat 53 mii RON, comparativ cu 39 mii RON la începutul anului, reprezentând 1,43% din totalul activelor.

Datoriile curente s-au redus cu 20,77%, de la 2,45 milioane RON la **1,94 milioane RON** la 30 septembrie 2026. Diminuarea a fost determinată în principal de reducerea altor datorii cu 26,92%, de la 1,37 milioane RON la aproximativ 998 mii RON, precum și de scăderea datoriilor fiscale cu 46,38%, de la 262 mii RON la 141 mii RON. Datoriile comerciale s-au redus cu 20,61%, ajungând la 81 mii RON, în timp ce datoriile cu personalul s-au menținut la un nivel apropiat de cel înregistrat la începutul anului, totalizând 220 mii RON.

Creditele bancare pe termen scurt s-au menținut la **500 mii RON**, fără modificări față de începutul exercițiului financiar. În ansamblu, ponderea datoriilor curente în totalul pasivelor s-a redus de la 56,89% la 52,43%.

Veniturile în avans au scăzut cu 21,46%, de la 471 mii RON la **370 mii RON**, ponderea acestora în totalul pasivelor diminuându-se de la 10,94% la 9,99%. În același timp, datoriile pe termen lung s-au redus cu 25,78%, de la 132 mii RON la 98 mii RON.

Capitalurile proprii au crescut cu 3,17%, de la 1,25 milioane RON la **1,29 milioane RON** la 30 septembrie 2026. Structura acestora reflectă modificările intervenite în perioada analizată, inclusiv majorarea capitalului social, evidențierea rezultatului reportat și înregistrarea profitului aferent exercițiului curent.

Capitalul social evidențiat în situațiile financiare a crescut de la aproximativ 54 mii RON la **153 mii RON**, în contextul unei operațiuni de majorare a capitalului social, aflată în curs de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului (ONRC) și nefiind integral vărsată la data raportării. Totodată, rezultatul reportat a totalizat **393 mii RON**, iar profitul net aferent primelor nouă luni ale anului 2026 s-a situat la **745 mii RON**.

În aceste condiții, **ponderea capitalurilor proprii în totalul activelor a crescut de la 29,11% la 34,94%**, reflectând majorarea ponderii finanțării prin capitaluri proprii în structura bilanțieră a companiei.

În ansamblu, poziția financiară a Performia Finance la 30 septembrie 2026 evidențiază o ajustare a structurii activelor și pasivelor, caracterizată prin creșterea imobilizărilor necorporale, reducerea creanțelor și a datoriilor curente, menținerea disponibilităților bănești la un nivel apropiat de cel de la începutul anului și o creștere moderată a capitalurilor proprii. Evoluția reflectă modificările patrimoniale intervenite în perioada analizată, în contextul continuării activității și al menținerii unor rezultate financiare pozitive.

4.4.3. Indicatorii financiari - cheie a Performia Finance

Indicatori de lichiditate, solvabilitate și risc

Denumire indicator	Formula de calcul	01 Ianuarie 2026	30 Sept 2026	Evoluție (+/-)
Indicatorii de lichiditate				
Lichiditatea generală (Lg)	AC/DC	1,542	1,536	(0,01)
Lichiditatea intermediară (Lr)	(AC-S)/DC	1,542	1,536	(0,01)
Lichiditatea imediată (Li)	DB/DC	0,548	0,724	0,18
Indicatorii de solvabilitate				

Solvabilitatea financiară (Sg)	TA/TD	1,411	1,537	0,13
Solvabilitatea patrimonială (Sp)	CPR/TP	0,291	0,349	0,06
Indicatorii de risc				
Rata de îndatorare globală	DT/AT	0,709	0,651	(0,06)

Indicatorii de lichiditate, solvabilitate și risc ai Performia Finance la 30 septembrie 2026 evidențiază menținerea unei poziții financiare echilibrate, caracterizată prin stabilitatea lichidității generale, îmbunătățirea lichidității imediate și evoluția favorabilă a indicatorilor de solvabilitate și îndatorare.

Indicatorii de lichiditate s-au menținut la niveluri apropiate de cele înregistrate la începutul exercițiului financiar. Lichiditatea generală s-a situat la 1,536, comparativ cu 1,542 la 1 ianuarie 2026, iar lichiditatea intermediară a înregistrat aceeași evoluție, în condițiile în care compania nu deține stocuri. Stabilitatea acestor indicatori reflectă reducerea activelor curente într-un ritm apropiat de cel al diminuării datoriilor curente.

Lichiditatea imediată a crescut de la 0,548 la 0,724, pe fondul majorării disponibilităților bănești de la 1,34 milioane RON la 1,40 milioane RON și al reducerii datoriilor curente de la 2,45 milioane RON la 1,94 milioane RON. Evoluția evidențiază îmbunătățirea gradului de acoperire a obligațiilor pe termen scurt prin disponibilitățile bănești ale companiei.

Indicatorii de solvabilitate au înregistrat o evoluție favorabilă comparativ cu începutul anului. Solvabilitatea financiară a crescut de la 1,411 la 1,537, iar solvabilitatea patrimonială s-a îmbunătățit de la 0,291 la 0,349. Această evoluție reflectă majorarea ponderii capitalurilor proprii în structura bilanțieră, concomitent cu reducerea obligațiilor totale ale companiei.

Din perspectiva riscului financiar, rata de îndatorare globală s-a redus de la 70,9% la 65,1%, reprezentând o diminuare de aproximativ 5,8 puncte procentuale. Evoluția a fost susținută de reducerea datoriilor curente și a altor obligații bilanțiere, în condițiile menținerii creditelor bancare pe termen scurt la nivelul de 500 mii RON.

În ansamblu, indicatorii la 30 septembrie 2026 reflectă menținerea lichidității generale la un nivel relativ stabil, îmbunătățirea lichidității imediate și consolidarea solvabilității Performia Finance, concomitent cu reducerea gradului de îndatorare globală. Aceste evoluții sunt în concordanță cu modificările structurii bilanțiere și cu rezultatele financiare pozitive înregistrate în primele nouă luni ale anului 2026.

Rate de marjă și indicatori de profitabilitate

Denumire indicator	Formula de calcul	30 Sept. 2025	30 Sept. 2026	Evoluție (+/-) (pct. proc.)
Marja EBITDA	EBITDA/CA*100	29,47	22,61	(6,86)
Marja rezultatului din exploatare	RE/CA*100	28,15	19,11	(9,05)
Marjă rezultatului financiar	RF/CA*100	1,19	1,54	0,35
Marja rezultatului brut	RB/CA*100	29,34	20,65	(8,70)

LIFE IS HARD®
Group

Informațiile financiare care au stat la baza întocmirii prezentului raport nu sunt auditate.

Marja rezultatului net	RN/CA*100	25,17	17,46	(7,70)
Marja rentabilitati financiare (ROE)	RN/CPR*100	62,46	57,65	(4,81)
Marja rentabilitatii activelor (ROA)	RN/TA*100	28,65	20,14	(8,51)
Rentabilitatea capitalului angajat	RN/(DTL+CPR)*100	45,37	42,34	(3,03)

Indicatorii de profitabilitate ai Performia Finance la 30 septembrie 2026 reflectă menținerea unor niveluri pozitive ale marjelor operaționale și ale rentabilității, în condițiile creșterii veniturilor și ale unei dinamici mai accentuate a cheltuielilor comparativ cu perioada similară a anului precedent. Evoluția este influențată de dezvoltarea capacității operaționale și de ajustările structurii de costuri, în contextul continuării activității și al extinderii portofoliului de servicii.

Marja EBITDA s-a situat la 22,61%, comparativ cu 29,47% în primele nouă luni ale anului 2025, înregistrând o diminuare de 6,86 puncte procentuale. În același timp, **marja rezultatului din exploatare s-a redus de la 28,15% la 19,11%**, reprezentând o scădere de aproximativ 9,05 puncte procentuale. Această evoluție reflectă creșterea cheltuielilor operaționale cu 20,37%, într-un ritm superior majorării cifrei de afaceri cu 5,13%, inclusiv impactul creșterii cheltuielilor cu personalul și al amortizării.

În pofida diminuării marjelor, Performia Finance a continuat să înregistreze rezultate operaționale pozitive, cu o **EBITDA de 965 mii RON** și un **profit operațional de 816 mii RON**. Evoluția indicatorilor se înscrie în contextul dezvoltării capacității de prestare a serviciilor, al consolidării structurii operaționale și al inițiativelor de optimizare a proceselor interne.

Marja rezultatului financiar a crescut de la 1,19% la 1,54%, înregistrând un avans de 0,35 puncte procentuale, pe fondul evoluției favorabile a rezultatului financiar, care a ajuns la 66 mii RON, comparativ cu 48 mii RON în perioada similară a anului precedent. Această evoluție a compensat parțial reducerea profitabilității operaționale.

Marja profitului brut s-a redus de la 29,34% la 20,65%, reprezentând o diminuare de aproximativ 8,70 puncte procentuale, în timp ce **marja profitului net a ajuns la 17,46%**, comparativ cu 25,17% în primele nouă luni ale anului 2025, înregistrând o scădere de aproximativ 7,70 puncte procentuale.

Evoluția marjei nete reflectă diminuarea profitului net de la 1,02 milioane RON la **745 mii RON**, în condițiile creșterii cifrei de afaceri. Cu toate acestea, nivelul marjei nete evidențiază menținerea profitabilității companiei în perioada analizată.

Indicatorii de rentabilitate a capitalurilor și activelor au înregistrat, de asemenea, diminuări comparativ cu perioada similară a anului precedent, menținându-se însă la niveluri pozitive. Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) s-a situat la **57,65%**, față de 62,46% la 30 septembrie 2025, reprezentând o reducere de 4,81 puncte procentuale. În același timp, rentabilitatea activelor (ROA) a scăzut de la 28,65% la **20,14%**, cu 8,51 puncte procentuale.

Rentabilitatea capitalului angajat s-a situat la 42,34%, comparativ cu 45,37% în perioada similară a anului precedent, înregistrând o diminuare de 3,03 puncte procentuale, în concordanță cu evoluția profitului net și a structurii capitalului angajat.

În ansamblu, indicatorii de profitabilitate ai Performia Finance la 30 septembrie 2026 evidențiază menținerea unei activități profitabile, în condițiile ajustării marjelor comparativ cu perioada similară a anului precedent. Evoluția reflectă creșterea veniturilor, concomitent cu majorarea costurilor operaționale asociate dezvoltării capacității de prestare a serviciilor, compania continuând să genereze rezultate financiare pozitive și să înregistreze niveluri favorabile ale rentabilității.

Informațiile financiare care au stat la baza întocmirii prezentului raport nu au fost auditate.

Cluj-Napoca, 18 noiembrie 2026

Cătălin Chiș
Director General
LIFE IS HARD S.A.

