RAPORT FINANCIAR LA 30 SEPTEMBRIE 2026

AROBS Transilvania Software S.A.

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

Simbol: AROBS

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT 3

MESAJ DIN PARTEA CEO 4

EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE 9

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE 11

ANALIZĂ P&L CONSOLIDAT 12

ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT 20

BILANȚ CONSOLIDAT 23

CASH-FLOW CONSOLIDAT 24

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL 25

BILANȚ INDIVIDUAL 26

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI 27

DESPRE AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE 28

DECLARAȚIA CONDUCERII 31

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

Situațiile financiare individuale și consolidate interimare simplificate la 30 septembrie 2026 sunt neauditate.

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

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raport trimestrial – T3 2026
Conform	Anexa 13 din Regulamentul ASF nr. 5/2018
Data publicării raportului	19.11.2026
Pentru exercițiul financiar	9L: 01.01.2026 – 30.09.2026
	T3: 01.07.2026 – 30.09.2026

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	AROBS Transilvania Software S.A.
Cod fiscal	RO 11291045
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J1998001845122
Sediu social	Str. Donath nr. 11, bl. M4, sc. 2, et. 3, ap. 28, Cluj-Napoca, Cluj, România

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	110.310.049,30 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Segmentul Principal, Categoria Premium
Număr total acțiuni	1.103.100.493
Simbol	AROBS

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 364 143 201
Email	ir@arobsgroup.com
Website	www.arobsgrup.ro și www.arobs.com

MESAJ DIN PARTEA CEO

Dragi acționari,



În acest trimestru, Grupul AROBS continuă să se consolideze în jurul unei idei simple, dar cu efecte asupra felului în care creăm valoare: OneAROBS. Nu este vorba despre o simplă reorganizare internă, ci despre felul în care ne transformăm într-un grup capabil să pună la lucru, la o scară mai mare, competențele tehnologice, relațiile comerciale și resursele operaționale pe care le-am construit de-a lungul anilor, atât în țările unde suntem prezenți cu sedii, cât și în piețele pe care le deservim de la distanță.

Integrarea produce valoare pe trei direcții: comercial, prin cross-selling și acces la clienți mai mari; operațional, prin utilizarea mai bună a capacității și reducerea costurilor; și tehnologic, prin competențe comune, AI și accelerarea livrării. Fiecare dintre acestea mută AROBS mai aproape de clienții săi și întărește poziția Grupului ca furnizor regional de servicii software, cu expunere internațională și capacitate de livrare atât în geografiile unde suntem prezenți cu sedii, cât și remote, în zona noastră tradițională de servicii.

Prezența pe piața americană devine, în acest context, un motor de creștere. Prin achiziția Codingscape și extinderea OneAROBS am adus la nivel de grup competențe comerciale și tehnologice noi, apropiindu-ne de clienți în proximitatea pieței americane și deschizând accesul către proiecte și mai complexe.

Acesta este primul pas. În paralel, continuăm consolidarea prezenței noastre în Uniunea Europeană, nu doar prin echipe de lucru la distanță, ci și prin echipe de livrare în aceste piețe. Benelux și DACH sunt următoarele noastre ținte.

În paralel, continuăm integrarea tehnologiilor de inteligență artificială în procesele interne și în activitățile de dezvoltare software. Obiectivul nostru este creșterea productivității și a calității livrării, precum și dezvoltarea unor soluții cu valoare adăugată mai mare pentru clienți. Considerăm că avantajul competitiv pe termen lung va proveni din combinarea competențelor tehnologice cu expertiza specifică industriilor în care activăm.

9L 2026: creștere în toate segmentele

După primele nouă luni ale anului, profitul net consolidat al Grupului AROBS a ajuns la aproximativ 36 de milioane de lei, depășind anticipat nivelul prevăzut în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru întregul an 2026. Totodată, am realizat 82% din cifra de afaceri, 80% din EBITDA și 87% din profitul operațional bugetate**. Cifra de afaceri consolidată a fost de 453 de milioane de lei, în creștere cu 38% față de aceeași perioadă a anului trecut. EBITDA a ajuns la 65,5 milioane de lei (+31%), iar profitul operațional a crescut cu 53%, la 38,3 milioane de lei. Profitul net este aproape dublu față de 9L 2025, iar marja netă a urcat de la 5,7% la 7,9%.** Depășirea bugetului la profitul net a fost susținută și de rezultatul financiar pozitiv, generat în principal de diferențele de curs valutar. Fără acest efect, profitul net ajustat reprezintă aproximativ 80% din nivelul bugetat pentru întregul an.

Cu venituri de 162 de milioane de lei, T3 2026 este trimestrul cu cele mai mari venituri din istoria AROBS. Veniturile au crescut cu 9% față de T2 2026 și cu 43% față de T3 2025. Toate cele trei segmente au crescut atât față de trimestrul anterior, cât și față de anul trecut. EBITDA trimestrială a ajuns la 24 milioane de lei, cu 27% peste T3 2025, iar profitul net a crescut cu 34%, la 11,5 milioane de lei.

Față de T2 2026, profitul net a scăzut. Motivul principal este că, în T3 2026, leul s-a depreciat mult mai puțin față de dolar decât în T2 2026, așa că diferențele de curs au contribuit mai puțin la rezultatul financiar. Dacă excludem rezultatul financiar net, profitul net ajustat din T3 a crescut cu 30% față de anul trecut.

Vreau să fiu direct în privința marjei. La publicarea rezultatelor financiare aferente S1 2026, am spus că în a doua jumătate a anului obiectivul este conversia creșterii veniturilor în EBITDA. În valoare absolută, EBITDA a continuat să crească. Marja EBITDA a coborât însă la 14,8% în T3 2026, de la 15,5% în T2 2026. Explicația ține, în principal, de structura veniturilor. Segmentul Sisteme Integrate crește cel mai rapid și are o marjă structural mai mică. În plus, companiile achiziționate recent sunt încă în proces de integrare. Pe de altă parte, vedem deja efectul de scară în cheltuielile indirecte. Față de T3 2025, cheltuielile de vânzări și marketing au rămas practic constante, iar cele generale și administrative au crescut cu 26%, mult sub ritmul veniturilor (+43%). Creșterea marjei rămâne principala noastră prioritate operațională pentru perioada următoare.

Creștere organică și One AROBS

One AROBS este viziunea noastră de creștere a Grupului, de la integrare la eficiență operațională: transformarea dimensiunii în profitabilitate, generarea de valoare sustenabilă pe termen lung și focus pe aducerea de un plus de valoare pentru clienți, angajați și acționari.

Din cifra de afaceri a celor nouă luni, 370 de milioane de lei provin din activitatea organică, iar 83 de milioane de lei din companiile incluse în perimetrul M&A. Pe un perimetru comparabil, veniturile organice au crescut cu aproximativ 20% față de 9L 2025. Considerăm acest indicator cea mai bună dovadă că modelul One AROBS funcționează. Companiile integrate în ultimii ani nu doar contribuie la venituri, ci cresc împreună cu restul Grupului.

Segmentul Servicii Software a generat 289 de milioane de lei (+29%). Codingscape, GESS Engineering și **AROBS Tech (fostul Quest Global Romania)** au contribuit cu 74 de milioane de lei. Veniturile realizate în valută au crescut cu 33% în primele nouă luni, până la 315 milioane de lei, și reprezintă 69% din cifra de afaceri a Grupului. Piața americană a devenit tot mai importantă pentru noi – validându-se ca motor de creștere imediată. În primele nouă luni, veniturile din SUA au ajuns la 119 milioane de lei, adică 26% din cifra de afaceri a Grupului, față de 22% anul trecut. În octombrie, **redenumirea** fostului QUEST Global Romania în AROBS Tech este un pas firesc în integrarea echipei din Craiova în identitatea și **structura** Grupului.

Segmentul Produse Software a crescut cu 15%, la 83 de milioane de lei. Marja brută a urcat la 54,6%, de la 52,5%. Produsele proprii rămân pilonul de profitabilitate al Grupului, iar evoluția din acest an confirmă efectul de scară specific acestui segment: veniturile cresc, iar costurile directe nu cresc în aceeași proporție.

Sisteme Integrate: vizibilitate pentru perioada următoare

Segmentul Sisteme Integrate a avut cea mai rapidă creștere, de 151%, până la 82 de milioane de lei. Pentru a le oferi investitorilor mai multă transparență, începând cu acest raport publicăm portofoliul de contracte semnate aflate în derulare. La 30 septembrie 2026, valoarea acestora, la nivelul cotei AROBS și încă nerecunoscută în venituri, era de aproximativ 81 de milioane de lei. Cea mai mare parte vine din contractul semnat în august de AROBS Systems cu APIA, la care cota noastră reprezintă aproximativ 59 de milioane de lei.

Simplificarea portofoliului

În septembrie 2026, am vândut către WB Electronics întreaga participație în AROBS Polska. Cu această tranzacție simplificăm structura Grupului și ne concentrăm resursele pe piețele și verticalele în care vedem cel mai mare potențial de creștere. AROBS Polska a fost eliminată din consolidare începând cu luna septembrie.

Poziție financiară

La 30 septembrie 2026, **Grupul avea disponibilități de 205 milioane de lei și o poziție de numerar net de 162 de milioane de lei**. Indicatorul Datorie netă/EBITDA era de -1,92x. Scăderea numerarului față de finalul anului trecut se datorează în principal plăților pentru achiziția GESS. În primele nouă luni, am generat 46 de milioane de lei din activitățile de exploatare, adică 129% din profitul net al perioadei.

Recunoaștere

În octombrie, AROBS a fost inclusă în clasamentul FT Europe's Long-Term Growth Champions 2027, realizat de Financial Times împreună cu Statista. Ocupăm locul 222 în Europa și locul 6 în România, pe baza creșterii

veniturilor din perioada 2015–2025. Pentru noi, este o confirmare externă a viziunii și strategiei noastre de creștere în ultimul deceniu.

Ultimul trimestru al anului

Intrăm în ultimul trimestru cu venituri în creștere, cu un portofoliu de contracte care ne oferă vizibilitate pe Sisteme Integrate și cu o poziție financiară foarte solidă. Toate acestea ne permit să continuăm implementarea strategiei One AROBS și consolidarea amprentei noastre de business pe cele trei linii de activitate, în ritmul pe care ni l-am propus și l-am comunicat pieței.

Le mulțumesc colegilor pentru implicare, clienților și partenerilor pentru încredere și dumneavoastră, acționarilor, pentru susținerea constantă.

În continuare, vă invit să parcurgeți raportul financiar aferent primelor nouă luni din 2026, în cadrul căruia sunt prezentate mai multe detalii privind activitatea și performanța Grupului AROBS. Totodată, vă invităm să participați la teleconferința dedicată rezultatelor financiare din 9L 2026, care va avea loc în data de 24 noiembrie 2026, începând cu ora 14:00 (ora României). Pentru întrebări suplimentare, nu ezitați să ne contactați la ir@arobsgroup.com.

Voicu Oprean

REZULTATE FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2026 LA NIVEL CONSOLIDAT



453 milioane de lei

CIFRA DE AFACERI

+38% vs. 9L 2025



65 milioane de lei

EBITDA

+31% vs. 9L 2025



38 milioane de lei

PROFIT OPERAȚIONAL

+53% vs. 9L 2025



36 milioane de lei

PROFIT NET

MARJĂ PROFIT NET 8%

+90% vs. 9L 2025



TELECONFERINȚĂ REZULTATE FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2026

24.11.2026 | 14:00

Vă invităm să participați la teleconferință, alături de conducerea AROBS, pentru a discuta despre performanța din primele nouă luni din 2026, precum și despre perspectivele acestui an.

Teleconferința va fi găzduită de:

- Voicu Oprean (Fondator și CEO)
- Ștefan-Alexandru Frangulea (CFO)
- Zuzanna Kurek (IR Manager).

Teleconferința va fi în limba engleză și va avea loc în data de 24 noiembrie 2026, la ora 14:00, ora României (13:00 CET | 12:00 UK).

Pentru a participa la teleconferință, părțile interesate sunt invitate să se înregistreze **AICI**.

EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

PRINCIPALELE EVENIMENTE LEGATE DE DEZVOLTAREA AFACERII

SEMNAREA UNUI CONTRACT DE CĂTRE AROBS SYSTEMS

În data de **14 august 2026**, Compania a informat piața cu privire la contractul de achiziție publică încheiat de subsidiara sa, AROBS Systems S.R.L., în calitate de contractant, cu Agenția de Plăți și Intervenție pentru Agricultură („APIA") cu o valoare totală de aproximativ 70 de milioane de lei, la care se adaugă TVA, și include și partea care revine subcontractanților; AROBS Systems S.R.L. este beneficiara unei părți din această valoare.

Mai multe informații sunt disponibile **AICI**.

VÂNZAREA PARTICIPAȚIEI DEȚINUTE ÎN AROBS POLSKA

În data de **3 septembrie 2026**, Compania a informat piața cu privire la semnarea, în data de 03.09.2026, a tranzacției prin care Compania a vândut către WB Electronics S.A. întreaga participație deținută în AROBS Polska sp. z o.o. („AROBS Polska"). În vederea transferului integral, anterior vânzării, Compania a achiziționat participația de 5,66% deținută de domnul Michal Drogosz, astfel încât tranzacția cu WB Electronics S.A. a vizat 100% din capitalul social al AROBS Polska.

Mai multe informații sunt disponibile **AICI**.

QUEST GLOBAL A DEVENIT AROBS TECH

În data de **7 octombrie 2026**, Compania a informat piața cu privire la faptul că, Quest Global România, companie de inginerie software din Craiova, prezentă pe piață de peste 20 de ani, și-a schimbat numele după intrarea în Grupul AROBS, în AROBS Tech.

Mai multe informații sunt disponibile **AICI**.

INCLUDERE ÎN CLASAMENTUL FT EUROPE'S LONG-TERM GROWTH CHAMPIONS 2027

În luna **octombrie 2026**, AROBS a fost inclusă în clasamentul **FT Europe's Long-Term Growth Champions 2027**, realizat de Financial Times în colaborare cu Statista, ocupând locul 222 la nivel european și locul 6 în România. Clasamentul reunește cele 300 de companii europene cu cele mai ridicate rate anuale compuse de creștere a veniturilor (CAGR) în perioada 2015–2025, evidențiind companiile care au înregistrat o dezvoltare susținută pe termen lung.

Mai multe informații sunt disponibile **AICI**.

PRINCIPALELE EVENIMENTE LEGATE DE GUVERNANȚĂ

DOCUMENT DE INFORMARE PRIVIND ATRIBUIREA CU TITLU GRATUIT A UNOR ACȚIUNI ANGAJAȚILOR ȘI MEMBRILOR ORGANELOR DE CONDUCERE

În data de **1 iulie 2026**, Compania a informat piața în legătură cu atribuirea cu titlu gratuit a 2.648.849 acțiuni angajaților și membrilor organelor de conducere din cadrul Companiei și ai unor societăți afiliate, sens în care publică Documentul de informare redactat în conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul nr. 1129/2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Directivei 2003/71/CE.

Mai multe informații sunt disponibile **AICI**.

ELIBERARE CIIF DIN PARTEA ASF

În data de **16 iulie 2026**, Compania a informat piața despre primirea din partea Autorității de Supraveghere Financiară, a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare (CIIF) nr. AC-5433–5 din data de

15.07.2026. CIIF certifică înregistrarea operațiunii de majorare a capitalului social cu 57.548.163 de acțiuni noi care au fost emise conform Hotărârilor Consiliului de Administrație al Companiei din datele de 05.05.2026 și 15.05.2026. În urma majorării, capitalul social al Companiei este de 110.310.049,30 lei, divizat în 1.103.100.493 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune.

Mai multe informații sunt disponibile **AICI**.

DEMARARE PROGRAM DE RĂSCUMPĂRARE ACȚIUNI

În data de **20 iulie 2026**, Compania a informat piața cu privire la demararea programului de răscumpărare a acțiunilor proprii, în conformitate cu prevederile Hotărârii AGEA nr. 4 din data de 15.06.2026 și ale Deciziei Consiliului de Administrație din data de 17.07.2026.

Mai multe informații sunt disponibile **AICI**.

MODIFICĂRI ÎN COMPONENȚA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE ȘI ÎN CONDUCEREA COMPANIEI

În data de **8 octombrie 2026**, Compania a informat piața cu privire la faptul că, domnul Aurelian Călin Deaconu, membru executiv al Consiliului de Administrație și Director al Diviziei Servicii Software, a decis să urmeze o nouă direcție în parcursul său profesional. În acest context, cu acordul părților, mandatul său de membru al Consiliului de Administrație a încetat la data de 31 octombrie 2026.

Mai multe informații sunt disponibile **AICI**.

DOCUMENT DE INFORMARE PRIVIND ATRIBUIREA CU TITLU GRATUIT A UNOR ACȚIUNI ANGAJAȚILOR ȘI MEMBRILOR ORGANELOR DE CONDUCERE

În data de **15 octombrie 2026**, Compania a informat piața în legătură cu atribuirea cu titlu gratuit a 4.965.213 acțiuni angajaților și membrilor organelor de conducere din cadrul Companiei și ai unor societăți afiliate, sens în care publică Documentul de informare redactat în conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul nr. 1129/2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Directivei 2003/71/CE.

Mai multe informații sunt disponibile **AICI**.

NUMIREA UNUI ADMINISTRATOR INTERIMAR

În data de **2 noiembrie 2026**, Compania a informat investitorii cu privire la decizia Consiliului de Administrație al Companiei („CA") de numire a domnului Ovidiu Bojan ca membru interimar al CA, până la numirea de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Companiei a unui nou membru. În prezent, domnul Ovidiu Bojan este Director Executiv al Companiei, coordonator al Diviziei Produse Software.

Mai multe informații sunt disponibile **AICI**.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

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

În luna iunie 2025, Compania a informat investitorii cu privire la achiziționarea unei participații de 70% în compania Codingscape LLC, a cărei performanță financiară (venituri și cheltuieli) este reflectată, în cadrul grupului, din luna iulie 2025. Începând cu luna iunie 2026, compania Codingscape LLC este deținută în proporție de 100% de către AROBS.

În luna noiembrie 2025, Compania a informat investitorii cu privire la achiziționarea unei participații de 65% în compania Global Engineering Services & Solutions S.R.L. (GESS), a cărei performanță financiară este reflectată în situațiile consolidate ale Grupului începând cu luna februarie 2026. În luna iulie 2026, Compania a achiziționat o participație suplimentară de 5%, ajungând la o deținere totală de 70% din capitalul social al GESS. Tranzacția a fost contabilizată ca operațiune cu interesele care nu controlează, cu recunoaștere directă în capitalurile proprii.

În luna ianuarie 2026, AROBS a anunțat preluarea integrală a Quest Global România (AROBS Tech), a cărei performanță financiară (venituri și cheltuieli) este reflectată, în cadrul grupului, începând cu luna mai 2026.

Începând cu 1 aprilie 2026, Compania (AROBS Transilvania Software) a absorbit prin fuziune societățile AROBS Development & Engineering, Berg Computers, Nordlogic Software, Infobest Romania și Centrul de Soft GPS, acestea încetându-și existența ca entități juridice separate.

În luna septembrie 2026, Compania (AROBS Transilvania Software) a semnat tranzacția de vânzare către WB Electronics S.A. a întregii participații deținute în AROBS Polska sp. z o.o. („AROBS Polska”). Compania Arobs Polska a fost deconsolidată din perimetrul Grupului începând cu luna septembrie 2026, pierderea din cedarea participației fiind recunoscută în rezultatul financiar al perioadei. Tranzacția nu a fost prezentată ca activitate întreruptă, întrucât entitatea cedată nu constituia o linie majoră de activitate distinctă a Grupului.

ANALIZĂ P&L CONSOLIDAT

Indicatori cont de Profit și Pierdere

SITUAȚIA VENITURILOR (LEI)	30.09.2026 AROBS Grup Neauditat	30.09.2025 AROBS Grup Neauditat	Variație %
Cifra de afaceri:	**453.212.832**	**328.478.173**	**38%**
Venituri din servicii software	288.524.777	223.797.319	29%
Venituri din produse software	83.165.286	72.214.211	15%
Venituri din sisteme integrate	81.522.769	32.466.643	151%
TOTAL – Cost al vânzărilor	**335.982.358**	**238.788.202**	**41%**
Costul vânzărilor de servicii software	230.055.334	177.068.184	30%
Costul vânzărilor de produse software	37.724.716	34.325.117	10%
Costul vânzărilor de sisteme integrate	68.202.308	27.394.901	149%
Profit brut	**117.230.474**	**89.689.971**	**31%**
Servicii software - marjă brută	**20,3%**	**20,9%**	**-0,6%**
Produse software - marjă brută	**54,6%**	**52,5%**	**2,2%**
Sisteme integrate - marjă brută	**16,3%**	**15,6%**	**0,7%**
Alte venituri din exploatare	1.241.903	4.048.925	-69%
Alte costuri din exploatare	(1.296)	(12.688)	-90%
Cheltuieli de vânzări și marketing	(20.738.458)	(19.035.380)	9%
Cheltuieli generale și de administrație	(59.451.393)	(49.593.200)	20%
Profit operațional	**38.281.230**	**25.097.628**	**53%**
EBITDA	**65.485.036**	**49.984.808**	**31%**
Marjă EBITDA	**14,41%**	**15,03%**	**-0.6%**
Venituri financiare/(cheltuieli financiare), net	7.520.635	(621.990)	1309%
Profit înainte de impozitare	**45.801.865**	**24.475.638**	**87%**
Impozit pe profit	(10.033.840)	(5.652.360)	78%
Profit net	**35.768.025**	**18.823.278**	**90%**
Marjă profit net	**7,9%**	**5,7%**	**2,2%**
Amortizare (EBITDA – profit operațional)	**27.203.808**	**24.887.180**	**9%**
din care amortizarea activelor din alocarea prețului de achiziție (relații cu clienții)	**10.068.997**	**8.093.947**	**24%**

Cifra de afaceri a Grupului AROBS a avut o evoluție pozitivă în perioada încheiată la 30 septembrie 2026, față de aceeași perioadă a anului 2025, marcând o creștere de 38%. Un impact semnificativ în creșterea cifrei de afaceri în primele trei trimestre al anului 2026 l-a avut creșterea organică a segmentelor Servicii Software, Produse Software și Sisteme Integrate, precum și contribuția noilor companii achiziționate: SVT Electronics, ale cărei rezultate sunt integrate începând cu mai 2025, Codingscape, ale cărei rezultate sunt integrate începând cu iulie 2025, Global Engineering Services & Solutions S.R.L. (GESS), a cărei performanță financiară este reflectată începând cu luna februarie 2026 și Quest Global Engineering Services S.R.L. (QUEST), a cărei performanță financiară este reflectată începând cu luna mai 2026.

În primele 9L 2026, costul vânzării a crescut cu 41%, față de perioada similară din 2025, peste ritmul de creștere a cifrei de afaceri (+38%), reflectând extinderea volumului de activitate. Decalajul dintre cele două ritmuri de creștere este determinat în principal de integrarea noilor companii în cadrul Grupului, respectiv de evoluția segmentului de sisteme integrate, care operează cu o structură de marjă brută diferită față de celelalte linii de activitate. Compania menține un control activ asupra cheltuielilor directe și indirecte, urmărind realizarea sinergiilor estimate pe măsura avansării procesului de integrare.

Costul vânzărilor din servicii software a crescut, la 30 septembrie 2026, cu 53 milioane de lei, față de aceeași perioadă a anului precedent. Variația provine din creșterea cheltuielilor salariale cu 22,9 milioane de lei, față de

aceeași perioadă a anului precedent și a costurilor cu serviciile executate de terţi cu 24,8 milioane de lei. Companiile achiziționate după luna mai 2025 generează 82% din această variație, diferența reflectând creșterea organică a volumului de activitate.

Costul vânzărilor din produse software a crescut cu 3,4 milioane de lei față de aceeaşi perioadă a anului 2025, datorită noii societăți intrate în grup (SVT Electronics SRL) și a serviciilor executate de terți, ca urmare a creșterii cifrei de afaceri a segmentului produse software. Serviciile contractate de la terți au reprezentat în această perioadă, în principal, servicii cu instalări de dispozitive pentru monitorizare și servicii de dezvoltare software. Evoluția acestor costuri este în concordanță cu extinderea activității segmentului și cu dezvoltarea produselor interne.

Costul vânzărilor de sisteme integrate a crescut cu 40,8 milioane de lei (+149%) într-un ritm ușor inferior celui al cifrei de afaceri a segmentului (+151%), ceea ce reflectă menținerea marjei brute în contextul extinderii semnificative a volumului de activitate.

Cheltuielile de vânzări și marketing au crescut în cele 9L ale anului 2026 cu 1,7 milioane de lei, față de aceeași perioadă a anului 2025, evoluție generată de firmele intrate în grup după mai 2025.

Cheltuielile generale și de administrație au avut o creștere netă de 9,9 milioane de lei, în perioada încheiată la 30 septembrie 2026, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, ele incluzând și efectul cheltuielilor generale și de administrație aferente companiilor noi achiziționate, în valoare 5,2 milioane de lei. Suplimentar, în primele 9L, am înregistrat cheltuieli de consultanță aferente tranzacțiilor de achiziții de subsidiare în valoare de 0,3 milioane de lei.

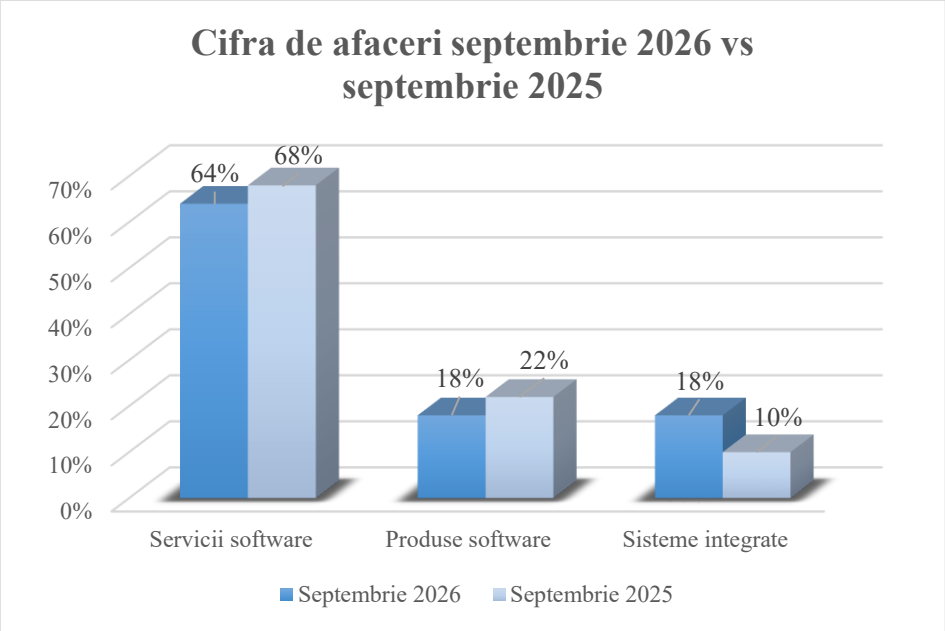
EBITDA a înregistrat, la 30 septembrie 2026, o creștere de 15,5 milioane de lei, +31% față de aceeași perioadă a anului 2025, ajungând la o valoare de 65,5 milioane de lei.

Profitul net a crescut cu 16,9 milioane de lei (+90%) la 30 septembrie 2026, față de aceeași perioadă a anului trecut.

Analiză Cifra de Afaceri

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

Linii de business (LEI)	9L 2026 Cifră de afaceri Neauditat	9L 2025 Cifră de afaceri Neauditat	Variație %
Servicii software	288.524.777	223.797.319	29%
Produse software	83.165.286	72.214.211	15%
Sisteme integrate	81.522.769	32.466.643	151%
Total	**453.212.832**	**328.478.173**	**38%**



Strategia Grupului este, și în anul 2026, de a avea mai mulți piloni de creștere, continuând dezvoltarea segmentelor de Servicii Software, Produse Software, dar și cel de Sisteme Integrate. De asemenea, achizițiile din primele trei trimestre ale anului 2026 au ca și obiectiv îmbunătățirea performanței segmentului de Servicii Software prin rezultatele companiei Global Engineering Services & Solutions S.R.L. (GESS) și Quest Global Engineering Services S.R.L. (QUEST).

Cifra de afaceri înregistrată pe segmentul de Servicii Software, în primele 9L din 2026, este de 289 milioane de lei, în creștere cu 29% față de primele 9L din 2025, prin contribuția noilor companii achiziționate: Codingscape, ale cărei rezultate sunt integrate începând cu iulie 2025, Global Engineering Services & Solutions S.R.L. (GESS), a cărei performanță financiară este reflectată începând cu luna februarie 2026, Quest Global Engineering Services S.R.L. (QUEST), a cărei performanță financiară este reflectată începând cu luna mai 2026, precum și a finalizării proiectului cu Universitatea Babeș Bolyai. Codingscape, GESS și QUEST au contribuit la cifra de afaceri a Grupului cu 74,4 milioane de lei.

Segmentul Produse Software contribuie cu 18% la Cifra de afaceri a Grupului, și a înregistrat, în primele 9L ale 2026, o cifră de afaceri de 83,2 milioane de lei, în creștere cu 15% față de primele 9L ale 2025. Performanța companiei SVT Electronics se reflectă în rezultatele segmentului de Produse Software începând cu luna mai 2025 și a contribuit la cifra de afaceri a Grupului, în primele 9L 2026, cu 8,9 milioane de lei.

În cadrul segmentului de Sisteme Integrate s-a înregistrat o cifră de afaceri de 81,5 milioane de lei, în perioada încheiată la 30 septembrie 2026, cu 151% mai mult comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. O parte semnificativă din cifra de afaceri pentru segmentul Sisteme Integrate a fost generată de contractele semnate cu Casa Națională de Pensii Publice, Ministerul Sănătății, Wing Leading Edge SRL, VIG Management Service SRL și Power Net Consulting SRL. Din totalul veniturilor înregistrate în cadrul acestui segment, 83% au fost realizate din derularea proiectelor încheiate cu instituții din sectorul public.

Sisteme Integrate – vizibilitatea proiectelor

Pentru a oferi o mai bună vizibilitate asupra veniturilor viitoare ale segmentului de Sisteme Integrate, prezentăm mai jos contractele semnate aflate în derulare la 30 septembrie 2026. Sunt incluse doar contractele de achiziție publică despre care au fost deja publicate informații, iar ponderile și valorile rămase de recunoscut sunt calculate de Grup. Informațiile vor fi prezentate, începând cu acest raport, pe aceeași metodologie în fiecare perioadă de raportare.

La 30 septembrie 2026, valoarea contractelor semnate, aferentă ponderii Arobs Systems, care nu a fost încă recunoscută drept venit era de aproximativ 80,9 milioane de lei.

Contract	Stadiu execuție	Pondere AROBS	Durata estimată	Recunoașterea veniturilor	Venituri estimate* (mil lei)
Casa Națională de Pensii Publice (CNPP)	Execuție finalizată	40%	05.12.2025-31.07.2029	Lunar - doar marja (Agent)	0,7
Banca Națională a României	88%	100%	02.10.2023-05.07.2027	Pe masura prestarii serviciilor de suport tehnic	0,07
Societatea Națională Nuclearelectrica	92%	100%	31.01.2023-31.01.2027	Pe masura prestarii serviciilor	0,2
Agenția de Plăți și Intervenție în Agricultură	Neînceput**	84%	31.07.2026-30.06.2027	Pe etape din proiect	59,3
Administrația Rezervației Biosferei Delta Dunării	Neînceput**	48,7%	05.08.2026-31.08.2027	Pe etape din proiect	12,6
Consiliul National al Audiovizualului	Neînceput**	11,4%	29.05.2026-10.12.2027	Pe etape din proiect	7,8
Autoritatea Națională de reglementare pentru serviciile comunitare de utilități publice	Neînceput**	12%	28.04.2026 - 28.04.2027	Pe etape din proiect	0,2

Sunt prezentate individual doar contractele semnate.
**Venituri estimate reprezintă veniturile care urmează a fi înregistrate până la finalizarea contractelor*
***Neînceput – contract semnat, dar fără recunoaștere de venituri până la data raportului – 30.09.2026*

Implementarea noului sistem informatic integrat pentru Casa Națională de Pensii Publice a fost finalizată în iulie 2026. Ultima etapă a contractului, privind serviciile de asistență în producție și garanție, a fost facturată integral, însă serviciile se prestează pe o perioadă de 36 de luni, până la 31 iulie 2029. De aceea, suma aferentă a fost înregistrată la 30 septembrie 2026 ca venit în avans și se recunoaște lunar, în tranșe egale, pe măsura prestării. Veniturile estimate de 0,7 mil. lei prezentate în tabel reprezintă marja Arobs Systems, întrucât serviciile sunt prestate de asociat, iar Arobs Systems acționează în calitate de agent.

Metodologie. Ponderea AROBS reprezintă procentul din valoarea totală a contractului care revine Arobs Systems; în cazul contractelor semnate în asociere cu alți parteneri, compania înregistrează veniturile proporțional cu cota sa de participare. Atunci când echipamente sau servicii sunt livrate de subcontractori care își asumă integral responsabilitatea față de beneficiar, Arobs Systems acționează în calitate de agent și recunoaște ca venit doar marja aferentă componentelor respective, restul contractului fiind înregistrat la valoare integrală. Perioada contractuală corespunde termenului din contract, iar veniturile sunt recunoscute fie pe măsura finalizării etapelor de proiect, fie pe măsura prestării serviciilor, în funcție de natura contractului.

Pipeline (oportunități nesemnate). La 30 septembrie 2026, valoarea totală estimată a oportunităților aflate în analiză sau în negociere era de 67 milioane lei. Aceste proiecte nu constituie contracte ferme, iar semnarea lor este incertă. De asemenea, Grupul nu poate estima în acest stadiu ponderea din veniturile totale care va reveni Arobs Systems. Valoarea se referă la întregul contract și nu se adună cu valoarea contractelor semnate prezentată mai sus, care este la nivelul cotei AROBS.

Notă privind profitabilitatea segmentului. În situațiile financiare consolidate IFRS, veniturile din revânzarea de echipamente hardware și din serviciile subcontractate sunt prezentate la valoare netă în contractele în care AROBS Systems S.R.L. acționează în calitate de agent, spre deosebire de situațiile financiare statutare, întocmite conform OMFP nr. 1802/2014, unde acestea sunt prezentate la valoare brută.

În 9L 2026, această ajustare a redus veniturile raportate conform IFRS cu aproximativ 28,4 milioane lei, fără a modifica semnificativ profitul brut generat de proiecte. Ca urmare, marja brută a AROBS Systems este de 13% conform IFRS, comparativ cu 10% în situațiile financiare statutare. După eliminarea la consolidare a costurilor de 2,6 milioane lei aferente serviciilor prestate de o parte afiliată, marja brută a segmentului Sisteme Integrate ajunge la 16%.

Organic vs. M&A

	9L 2026 Neauditat			9L 2025 Neauditat, perimetrul M&A comparabil cu 9L 2026			9L 2025 Neauditat		
	Organic	M&A*	Total	Organic	M&A***	Total	Organic	M&A**	Total
Cifra de afaceri:	**369.867.646**	**83.345.186**	**453.212.832**	**287.473.238**	**41.004.935**	**328.478.173**	**180.243.667**	**148.234.506**	**328.478.173**
Servicii Software	214.105.130	74.419.647	288.524.777	187.944.594	35.852.725	223.797.319	86.796.297	137.001.022	223.797.319
Produse Software	74.239.747	8.925.539	83.165.286	67.062.001	5.152.210	72.214.211	60.980.727	11.233.484	72.214.211
Sisteme Integrate	81.522.769	-	81.522.769	32.466.643	-	32.466.643	32.466.643	-	32.466.643
Total cost al vânzării:	**274.627.594**	**61.354.764**	**335.982.358**	**210.214.285**	**28.573.917**	**238.788.202**	**133.371.554**	**105.416.648**	**238.788.202**
Servicii Software	172.230.262	57.825.072	230.055.334	150.825.641	26.242.543	177.068.184	76.792.442	100.275.742	177.068.184
Produse Software	34.195.024	3.529.692	37.724.716	31.993.743	2.331.374	34.325.117	29.184.212	5.140.905	34.325.117
Sisteme Integrate	68.202.308	-	68.202.308	27.394.901	-	27.394.901	27.394.901	-	27.394.901
Profit brut	**95.240.052**	**21.990.422**	**117.230.474**	**77.258.953**	**12.431.018**	**89.689.971**	**46.872.113**	**42.817.858**	**89.689.971**
Marjă profit brut %	**26%**	**26%**	**26%**	**27%**	**30%**	**27%**	**26%**	**29%**	**27%**

** Societăți achiziționate începând cu anul 2025*

*** Societăți achiziționate până în septembrie 2025*

**** Societăți achiziționate în anul calendaristic al intrării în perimetrul de consolidare și în anul calendaristic imediat următor*
Pe un perimetru constant, cu aceleași companii în ambele perioade, cifra de afaceri organică din 9L 2025 a fost de 308,6 milioane de lei, iar creșterea organică în 9L 2026 a fost de aproximativ 20%.

Ca urmare a finalizării procesului de fuziune prin absorbție a unei părți din companiile Grupului (AROBS Development & Engineering, Berg Computers, Nordlogic Software, Infobest Romania și Centrul de Soft GPS) de către AROBS Transilvania Software, cu data efectivă 1 aprilie 2026, și în contextul integrării operaționale a acestor entități în cadrul Grupului, am revizuit definiția perimetrului M&A utilizată în analiza contribuției la creștere. Începând cu raportarea aferentă T1 2026, categoria M&A include companiile nou-achiziționate **exclusiv în anul calendaristic al intrării în perimetrul de consolidare și în anul calendaristic imediat următor**. Ulterior acestei perioade, contribuția lor este reclasificată automat în categoria Organic, reflectând finalizarea procesului de integrare și comparabilitatea cu baza de business existentă.

Ponderea cifrei de afaceri realizate de societățile achiziționate din totalul segmentului de Servicii Software este de 26%, confirmând strategia de creștere accelerată prin M&A.

Creșterea cifrei de afaceri înregistrată pe segmentul de Produse Software se datorează, în principal, evoluției business-ului Organic, în creștere cu 7,2 milioane de lei, în primele 9L ale anului 2026 comparativ cu primele 9L ale anului 2025.

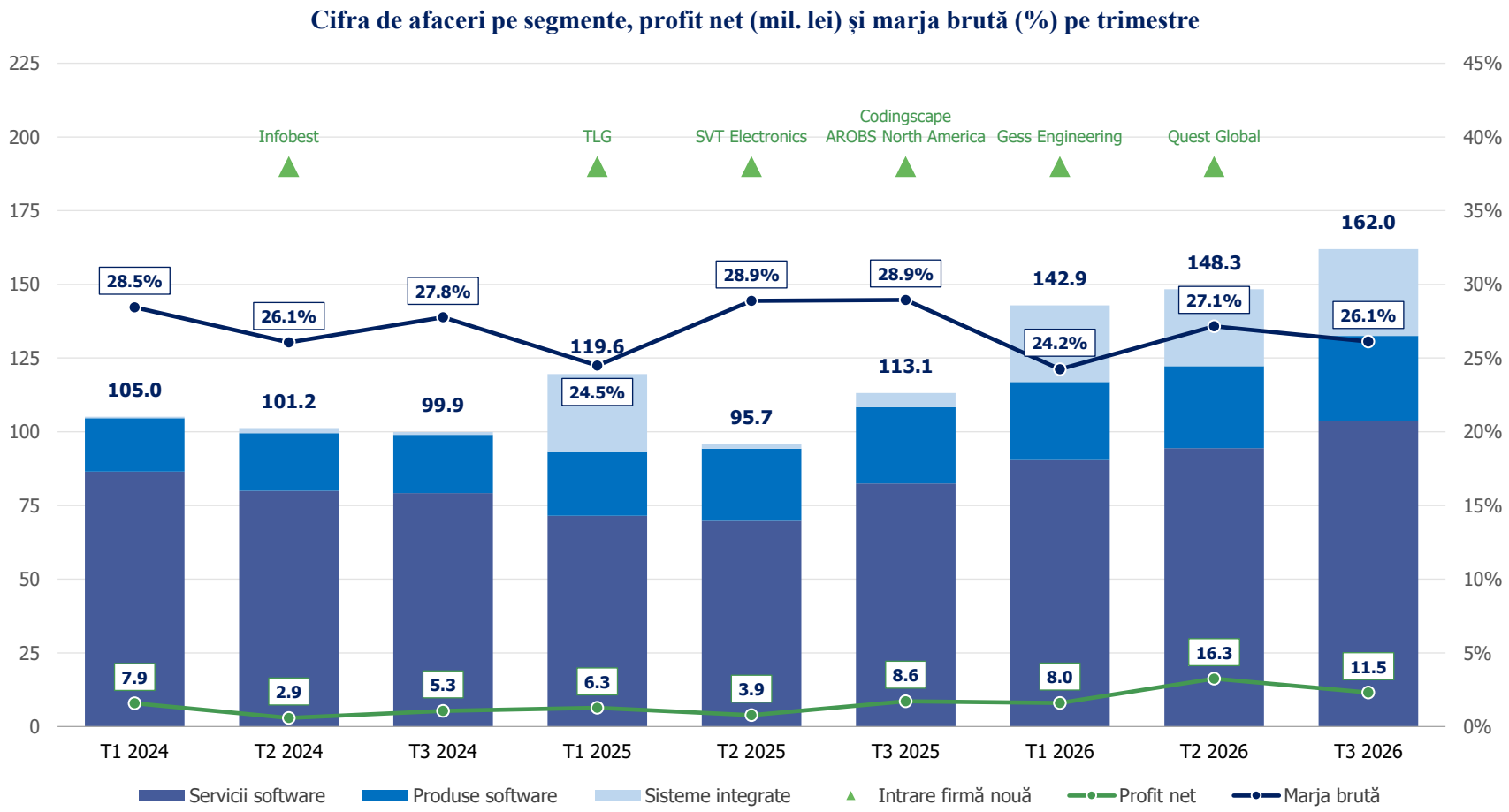
Piețe externe – Statele Unite ale Americii. În primele nouă luni ale anului 2026, veniturile generate de clienți din SUA au totalizat 119 milioane de lei, reprezentând 26% din cifra de afaceri a Grupului, față de 22% în 9L 2025. Defalcarea veniturilor pe piețe are la bază evidențele interne ale Grupului și nu face parte din situațiile financiare.

La 30.09.2026, echivalentul în lei al cifrei de afaceri realizate în valută a fost de 315 milioane de lei, reprezentând 69% din totalul cifrei de afaceri, comparativ cu 72% în aceeași perioadă a anului precedent. În valoare absolută, veniturile în valută au crescut cu 33% față de aceeași perioadă a anului precedent, reducerea ponderii fiind determinată de ritmul superior de creștere a cifrei de afaceri totale (+38%).

Evoluție per trimestru – Venituri și cheltuieli

	T1 2026* neauditat	T2 2026* neauditat	T3 2026 neauditat	T1 2025 neauditat	T2 2025 neauditat	T3 2025 neauditat	T1 2024 neauditat	T2 2024 neauditat	T3 2024 neauditat
Cifra de afaceri:	**142.873.471**	**148.336.648**	**162.002.713**	**119.617.569**	**95.734.184**	**113.126.420**	**105.045.331**	**101.221.104**	**99.892.577**
Servicii software	90.363.788	94.411.728	103.749.261	71.536.539	69.777.119	82.483.661	86.434.636	79.952.460	79.185.447
Produse software	26.556.927	27.853.589	28.754.770	21.865.179	24.468.945	25.880.087	18.195.750	19.564.287	19.763.828
Sisteme integrate	25.952.756	26.071.331	29.498.682	26.215.851	1.488.120	4.762.672	414.945	1.704.357	943.302
Cost al vânzării:	**108.234.303**	**108.063.371**	**119.684.684**	**90.319.424**	**68.087.173**	**80.381.605**	**75.159.115**	**74.844.381**	**72.158.800**
Servicii software	73.906.434	74.835.265	81.313.635	57.552.222	55.666.549	63.849.413	66.480.843	63.226.711	61.606.385
Produse software	11.916.452	12.995.918	12.812.346	10.315.753	11.939.238	12.070.126	8.365.992	10.064.288	9.452.452
Sisteme integrate	22.411.417	20.232.188	25.558.703	22.451.449	481.386	4.462.066	312.280	1.553.382	1.099.963
Profit brut	**34.639.168**	**40.273.277**	**42.318.029**	**29.298.145**	**27.647.011**	**32.744.815**	**29.886.216**	**26.376.723**	**27.733.777**
Marja brută %	**24.2%**	**27.1%**	**26.1%**	**24.5%**	**28.9%**	**28.9%**	**28.5%**	**26.1%**	**27.8%**
Servicii software	18%	21%	22%	20%	20%	23%	23%	21%	22%
Produse software	55%	53%	55%	53%	51%	53%	54%	49%	52%
Sisteme integrate	14%	22%	13%	14%	68%	6%	25%	9%	-17%
Cheltuieli de vânzări și marketing	**6.633.922**	**7.237.823**	**6.866.713**	**5.992.633**	**6.054.631**	**6.988.116**	**4.719.989**	**5.288.752**	**4.968.220**
Cheltuieli generale și de administrație	**18.895.601**	**19.393.608**	**21.162.184**	**16.340.616**	**16.479.160**	**16.773.424**	**16.012.489**	**16.820.138**	**15.857.363**
EBITDA	**18.452.517**	**23.000.163**	**24.032.355**	**17.110.928**	**13.965.621**	**18.908.259**	**16.803.438**	**12.038.197**	**14.560.277**
EBITDA %	**12,9%**	**15,5%**	**14,8%**	**14,1%**	**14,5%**	**16,5%**	**15,9%**	**11,9%**	**14,5%**
Profit net	**7.991.281**	**16.264.785**	**11.511.959**	**6.338.775**	**3.864.834**	**8.619.669**	**7.862.470**	**2.928.667**	**5.345.044**
Profit net ajustat (excl. rezultatul financiar net)	**6.938.175**	**9.892.378**	**11.416.837**	**6.270.972**	**4.390.944**	**8.783.353**	**7.034.522**	**2.897.220**	**5.583.907**

** Cifrele aferente T2 2026 au fost actualizate față de Raportul S1 2026 publicat, ca urmare a derecunoasterii entității Arobs Polska. Pierderea din cedare a fost recunoscută în rezutatul financiar la T3 2026. Societatea cedată nu a reprezentat o linie majoră de activitate sau o zonă geografică distinctă în sensul IFRS 5.32, prezentarea ca activitate întreruptă nefiind aplicabilă.*



▲ *Trimestrul în care performanța financiară a unei noi companii începe să fie reflectată în rezultatele Grupului.*
Notă: Cifre neauditate.

Cifra de afaceri trimestrială în T3 2026 a continuat trendul de creștere, ajungând la 162 milioane de lei, cu 9% peste T2 2026, cu 43% peste T3 2025, respectiv cu 62% mai mult decât T3 2024. Această expansiune este datorată atât de creșterea organică, precum și de contribuția noilor companii achiziționate.

Segmentul de Servicii Software a înregistrat o creștere de 10% în T3 2026 față de T2 2026 și de 26% față de T3 2025, în timp ce Produsele Software au avansat cu 3% față de T2 2026 și cu 11% față de T3 2025.

Segmentul de Sisteme Integrate a urmat un trend crescător în T3 2026 față de T2 2026 (+13%), înregistrând o evoluție notabilă față de T3 2025 (+24,7 milioane de lei). Evoluția este susținută în principal de noile contracte încheiate cu Casa Națională de Pensii Publice și cu Ministerul Sănătății.

Profitul brut și-a continuat tendința de îmbunătățire în T3 2026, avansând cu 5% față de T2 2026 și ajungând la 42,3 milioane lei, în timp ce marja brută s-a redus cu 1 punct procentual. Această evoluție reflectă creșterea susținută în parte de segmentul de Sisteme Integrate, care operează cu o marjă brută inferioară celei înregistrate pe segmentul de servicii software. În valoare absolută, profitul brut și-a menținut traiectoria ascendentă.

Costul vânzărilor din servicii software a înregistrat o creștere de 9% în T3 2026 față de T2 2026, asigurând o calibrare proporțională cu dinamica veniturilor din acest segment. Comparativ cu T3 2025, costul aferent vânzărilor din servicii software a crescut cu 27% în T3 2026, generat de activitatea companiilor nou achiziționate, după mai 2025.

Costul vânzărilor din produse software s-a menținut stabil în T3 2026 față de T2 2026, crescând cu 6% față de T3 2025, ritmul de creștere al costurilor fiind inferior avansului cifrei de afaceri a segmentului în același interval (11%), ceea ce a condus la îmbunătățirea marjei brute, de la 53% la 55%. Evoluția reflectă efectul de scară specific produselor software proprii, unde creșterea veniturilor nu implică o majorare proporțională a costurilor directe.

Costul vânzărilor de sisteme integrate a crescut cu 26% în T3 2026 față de T2 2026 și cu 14% față de T1 2026, evoluție determinată de calendarul livrărilor din cadrul contractelor aflate în derulare, concentrate în trimestrul al treilea. Comparativ cu T3 2025, costul aferent vânzărilor din sisteme integrate înregistrează o creștere semnificativă de 21 milioane de lei, evoluție corelată cu dinamica veniturilor segmentului.

Cheltuielile de vânzări și marketing au înregistrat o scădere de 5% în T3 2026 față de T2 2026, situându-se la 6,9 milioane de lei, și s-au menținut la un nivel comparabil cu cel din T3 2025, în contextul creșterii cifrei de afaceri, ceea ce a condus la reducerea ponderii acestora în total venituri.

Cheltuielile generale și de administrație au înregistrat o creștere de 9% în T3 2026 față de T2 2026 și cu 26% comparativ cu T3 2025, evoluție determinată de extinderea perimetrului Grupului ca urmare a achizițiilor realizate. Ritmul de creștere a rămas inferior celui al cifrei de afaceri (+43%), conducând la reducerea ponderii acestor cheltuieli în total venituri.

EBITDA a crescut cu 4% în T3 2026 față de T2 2026, atingând 24 milioane lei, marja EBITDA situându-se la 14,8%, comparativ cu 15,5% în trimestrul anterior. Față de T3 2025, EBITDA a avansat cu 27% (de la 18,9 milioane lei la 24 milioane lei), în timp ce marja EBITDA s-a redus de la 16,5% la 14,8%. Comprimarea marjei reflectă creșterea mai rapidă a cifrei de afaceri comparativ cu cea a EBITDA, determinată atât de ponderea sporită a segmentului de Sisteme Integrate, care operează cu o marjă structural inferioară celei înregistrate pe segmentele de produse și servicii software, cât și de integrarea companiilor achiziționate în perimetrul Grupului.

Profitul net a scăzut cu 29% în T3 2026 față de T2 2026, evoluție determinată de deprecierea semnificativ mai redusă a leului față de dolarul american în T3 2026 comparativ cu T2 2026. Comparativ cu T3 2025, profitul net a crescut cu 34% (de la 8,6 milioane lei la 11,5 milioane lei), în contextul majorării veniturilor cu 43% în același interval. Excluzând rezultatul financiar net, profitul net ajustat a înregistrat o creștere de 30% față de T3 2025, diferența față de profitul net raportat reflectând contribuția diferențelor de curs valutar.

ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT

INDICATORI DE BILANȚ

Indicatori de bilanț (LEI)	30.09.2026 AROBS Grup Neauditat	31.12.2025 AROBS Grup Auditat	Variație %
Active imobilizate, din care:	**379.980.244**	**334.032.021**	**14%**
Imobilizări corporale	8.509.554	7.704.293	10%
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	22.061.044	22.330.145	-1%
Fond comercial	202.316.700	172.692.944	17%
Relații cu clienții	89.155.779	85.590.963	4%
Alte imobilizări necorporale	40.628.738	37.323.537	9%
Împrumuturi acordate părților afiliate și legate	5.856.135	4.377.807	34%
Alte imobilizări financiare	10.184.537	2.207.992	361%
Impozit amânat	1.267.757	1.804.340	-30%
Active circulante, din care:	**357.153.082**	**354.626.569**	**1%**
Creanțe comerciale	108.498.132	83.014.014	31%
Împrumuturi acordate părților afiliate și legate	5.316.028	6.376.888	-17%
Numerar și echivalente	205.224.518	235.244.217	-13%
Total activ	**737.133.326**	**688.658.590**	**7%**
Datorii curente, din care:	**121.354.985**	**122.337.964**	**-1%**
Datorie privind finanțarea bancară	15.400.814	20.053.923	-23%
Datorii de leasing	10.084.132	8.401.351	20%
Datorii pe termen lung, din care:	**72.013.477**	**90.875.611**	**-21%**
Datorie privind finanțarea bancară	4.209.604	12.703.763	-67%
Datorii de leasing	13.295.204	14.665.606	-9%
Total datorii	**193.368.462**	**213.213.575**	**-9%**
Capitaluri proprii	**543.764.864**	**475.445.015**	**14%**
Total capitaluri proprii și datorii	**737.133.326**	**688.658.590**	**7%**
Activ net contabil	**543.764.864**	**475.445.015**	**14%**
Numerar net (numerar și echivalente – datorii bancare totale)	**185.614.100**	**202.486.531**	**-8%**
Numerar net incl. datorii de leasing	**162.234.764**	**179.419.574**	**-10%**
Fond comercial + relații cu clienții / capitaluri proprii	**53,6%**	**54,3%**	**-0,7%**
Activ net contabil corporal (excl. fond comercial și necorporale)	**211.663.647**	**179.837.571**	**18%**

Imobilizările necorporale au crescut la 30 septembrie 2026 față de finalul anului 2025, cu 36,5 milioane de lei, ca urmare a înregistrării fondului comercial, respectiv a relațiilor cu clienții aferente companiilor Global Engineering Services & Solutions S.R.L. (GESS) și Quest Global Engineering Services S.R.L.(QUEST) achiziționate în 2026, precum și a dezvoltării continue a produselor interne ale Grupului, a platformei de monitorizare flotă și a platformei de HR.

Valorile înregistrate la 30 septembrie 2026, pentru fondul comercial și pentru relațiile cu clienții, sunt calculate pe baza valorii contabile a activelor nete la data achiziției societăților. În urma finalizării rapoartelor, întocmite de evaluatori independenți, de alocare a prețului de achiziție și determinarea valorii juste a activelor și datoriilor aferente companiilor achiziționate, valorile estimate pot fi modificate.

Grupul AROBS prezintă, în continuare, o poziție solidă de numerar, în valoare totală de 205,2 milioane de lei, la 30 septembrie 2026. Efectul net de scădere a disponibilităților, cu 30 milioane de lei, este determinat, în principal, de plata aferentă achiziției companiei Global Engineering Services & Solutions S.R.L. În primele 9L ale anului 2026, Grupul AROBS a generat numerar net din activități de exploatare de 46 milioane de lei.

La 30 septembrie 2026, Grupul înregistra o poziție netă de numerar de 162 milioane lei, corespunzătoare unui indicator Datorie netă/EBITDA de -1,92x, calculat pe baza EBITDA pe 12 luni consecutive (LTM). Grupul nu

prezintă expunere netă la îndatorare, disponibilitățile depășind semnificativ datoriile financiare, ceea ce asigură flexibilitatea necesară susținerii strategiei de creștere, inclusiv prin achiziții.

La 30 septembrie 2026, valoarea totală a creanțelor comerciale a crescut cu 31% comparativ cu 31 decembrie 2025. Din creșterea totală, 10,4 milioane lei provin din consolidarea companiilor achiziționate în 2026, iar 15 milioane lei din majorarea volumului de vânzări la nivelul celorlalte entități ale Grupului. Creanțele comerciale au, în principal, o vechime de până la 90 de zile, reflectând activitatea operațională curentă. Ritmul de creștere a creanțelor a rămas inferior celui al cifrei de afaceri (+38%), reflectând menținerea unei bune discipline a colectării.

Majorarea capitalurilor proprii cu 14% reflectă în principal majorarea de capital efectuată pentru finanțarea achiziției participației reziduale de 30% în Codingscape LLC, și a preluării integrale a companiei Quest Global Romania.

La 30 septembrie 2026, gradul de îndatorare, calculat ca raport între capitalul împrumutat și capitalul propriu, a fost de 3,22%, iar gearingul net negativ, reflectând o poziție financiară solidă. Structura actuală a bilanțului asigură Grupului capacitatea de a accesa finanțări suplimentare pentru susținerea obiectivelor strategice.

Conversia numerarului și încasarea creanțelor

În primele 9 luni ale anului 2026, Grupul AROBS a generat un flux de numerar net din activități de exploatare de 46 milioane de lei, echivalent cu o rată de conversie în numerar de 129% din profitul net al perioadei, față de 280% în 9L 2025. Raportat la profitul net ajustat, de 28,2 milioane de lei, rata de conversie în numerar a fost de 163%. Diferența dintre cei doi indicatori reflectă faptul că profitul net raportat include câștiguri din diferențe de curs valutar nerealizate, care nu generează intrări de numerar în perioadă. Rata de conversie calculată pe baza profitului net ajustat oferă, prin urmare, o imagine mai relevantă asupra capacității Grupului de a transforma rezultatul operațional în numerar.

Evoluția numerarului (mil. lei)	9L 2026
Numerar și echivalente de numerar la 31.12.2025	**235**
+ Flux de numerar net din activități de exploatare	46
− Investiții și achiziții de companii	(88)
− Răscumpărare de acțiuni proprii	(4)
± Majorare de capital, net de rambursări de credite și leasing, și alte elemente	16
Numerar și echivalente de numerar la 30.09.2026	**205**

La 30 septembrie 2026, durata medie de încasare a creanțelor comerciale (DSO) a fost de 63,3 zile, în scădere de la 68,6 zile la 31 decembrie 2025. Creanțele comerciale au preponderent scadențe de până la 90 de zile, reflectând activitatea operațională curentă.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

SITUAȚIA VENITURILOR (LEI)	30.09.2026 AROBS Grup Neauditat	30.09.2025 AROBS Grup Neauditat	Variație %
CIFRA DE AFACERI:	**453.212.832**	**328.478.173**	**38%**
Venituri din servicii software	288.524.777	223.797.319	29%
Venituri din produse software	83.165.286	72.214.211	15%
Venituri din sisteme integrate	81.522.769	32.466.643	151%
TOTAL COST AL VÂNZĂRII:	**335.982.358**	**238.788.202**	**41%**
Costul vânzărilor din servicii software	230.055.334	177.068.184	30%
Costul vânzărilor din produse software	37.724.716	34.325.117	10%
Costul vânzărilor din sisteme integrate	68.202.308	27.394.901	149%
PROFIT BRUT	**117.230.474**	**89.689.971**	**31%**
Alte venituri	1.241.903	4.048.925	-69%
Alte costuri	(1.296)	(12.688)	-90%
Cheltuieli de vânzări și marketing	(20.738.458)	(19.035.380)	9%
Cheltuieli generale și de administrație	(59.451.393)	(49.593.200)	20%
PROFIT OPERAȚIONAL	**38.281.230**	**25.097.628**	**53%**
Venituri / (cheltuieli) financiare, net	7.520.635	(621.990)	1309%
PROFIT BRUT – ÎNAINTE DE IMPOZIT	**45.801.865**	**24.475.638**	**87%**
Impozit pe profit	(10.033.840)	(5.652.360)	78%
PROFIT NET	**35.768.025**	**18.823.278**	**90%**
Elemente care nu vor fi reclasificate in contul de profit si pierdere	(866.176)	(892.181)	-3%
Elemente care vor fi reclasificate in contul de profit si pierdere	2.659.639	-	100%
PROFIT NET			
aferent societății mamă	35.752.061	18.744.552	91%
aferent intereselor minoritare	15.964	78.726	-80%
REZULTATUL GLOBAL	**37.561.488**	**17.931.097**	**109%**
aferent societății mamă	37.545.727	17.756.081	111%
aferent intereselor minoritare	15.761	175.016	-91%

BILANȚ CONSOLIDAT

Indicatori de bilanț (LEI)	30.09.2026 AROBS Grup Neauditat	31.12.2025 AROBS Grup Auditat	Variație %
Imobilizări corporale	8.509.554	7.704.293	10%
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	22.061.044	22.330.145	-1%
Fond comercial	202.316.700	172.692.944	17%
Relații cu clienții	89.155.779	85.590.963	4%
Alte imobilizări necorporale	40.628.738	37.323.537	9%
Împrumuturi acordate părților legate și alte împrumuturi	5.856.135	4.377.807	34%
Alte imobilizări financiare	10.184.537	2.207.992	361%
Impozit amânat	1.267.757	1.804.340	-30%
Total active imobilizate	**379.980.244**	**334.032.021**	**14%**
Servicii în curs de execuție și stocuri	18.452.277	19.171.854	-4%
Creanțe comerciale	108.498.132	83.014.014	31%
Cheltuieli în avans	6.975.616	4.048.675	72%
Creanțe privind impozitul curent	728.600	172.815	322%
Alte creanțe	11.957.911	6.598.106	81%
Împrumuturi acordate părților legate și alte împrumuturi	5.316.028	6.376.888	-17%
Numerar și echivalente	205.224.518	235.244.217	-13%
Total active circulante	**357.153.082**	**354.626.569**	**1%**
Total active	**737.133.326**	**688.658.590**	**7%**
Capital social	110.310.049	104.555.233	6%
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	263.971	263.971	0%
Prime de emisiune	178.901.062	146.355.595	22%
Rezerve	12.675.534	12.675.534	0%
Acțiuni proprii	(12.386.102)	(9.519.125)	30%
Alte elemente de capitaluri proprii	(11.680.501)	(16.417.768)	-29%
Rezultat reportat	223.616.219	187.679.891	19%
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	33.913.338	29.905.555	13%
Diferențe de conversie din consolidare	(53.958)	(1.847.624)	-97%
Total capitaluri	**535.559.639**	**453.651.262**	**18%**
Interese minoritare	8.205.225	21.793.753	-62%
Total capitaluri proprii	**543.764.864**	**475.445.015**	**14%**
Datorii pe termen lung:			
Datorii comerciale	1.034.714	2.037.199	-49%
Venituri în avans	13.184.342	5.252.033	151%
Subvenții	1.341.150	1.413.722	-5%
Datorii legate de participații	9.769.755	25.835.677	-62%
Împrumuturi bancare	4.209.604	12.703.763	-67%
Datorii leasing	13.295.204	14.665.606	-9%
Alte datorii	123.083	42.047	193%
Provizioane	14.676.338	14.513.915	1%
Datorii privind impozitul pe profit amânat	14.379.287	14.411.649	0%
Total datorii pe termen lung	**72.013.477**	**90.875.611**	**-21%**
Datorii curente			
Datorii comerciale	33.136.583	38.629.902	-14%
Venituri în avans	17.492.048	14.753.123	19%
Subvenții	118.995	130.358	-9%
Datorii legate de participații	12.880.142	13.924.073	-7%
Împrumuturi bancare	15.400.814	20.053.923	-23%
Datorii leasing	10.084.132	8.401.351	20%
Datorii către personal	17.885.298	14.516.482	23%
Datorii privind impozitul curent	3.372.587	1.125.516	200%
Alte datorii	10.984.386	10.803.236	2%
Total datorii pe termen scurt	**121.354.985**	**122.337.964**	**-1%**
Total datorii	**193.368.462**	**213.213.575**	**-9%**
Total capitaluri și datorii	**737.133.326**	**688.658.590**	**7%**

CASH-FLOW CONSOLIDAT

Indicatori (LEI)	30.09.2026 AROBS Grup Neauditat	30.09.2025 AROBS Grup Neauditat	Variație %
Profit înaintea impozitării	**45.801.865**	**24.475.638**	**87%**
Ajustări pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea	19.519.194	17.725.058	10%
Cheltuieli privind imobilizări corporale si necorporale cedate	32.109	512.199	-94%
(Venituri) din vânzarea activelor corporale si necorporale	(222.782)	(801.137)	-72%
Cheltuieli privind beneficiile acordate angajaților – SOP	5.084.358	5.047.838	1%
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	129.362	44.513	191%
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	4.171.720	334.513	1147%
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	930.558	703.025	32%
Cheltuieli privind dobânzile si alte costuri financiare	1.719.030	2.325.062	-26%
(Venituri) din dobânzi si alte venituri financiare	(3.803.238)	(5.140.593)	-26%
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de valoare aferente imobilizărilor corporale si necorporale	(7.243)	-	100%
Diferențe de conversie din consolidare	1.170.330	(640.181)	283%
Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant	**74.525.263**	**44.585.935**	**67%**
Variația soldurilor conturilor de creanțe comerciale si alte creanțe	(37.980.917)	(2.791.554)	1261%
Variația soldurilor conturilor de servicii în curs de execuție și stocuri	590.215	(6.976.603)	108%
Variația soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii	13.363.198	22.006.334	-39%
Variația soldurilor conturilor de cheltuieli în avans	(2.926.941)	(287.858)	917%
Variația soldurilor conturilor de venituri în avans	10.671.234	1.128.517	846%
Dobânzi plătite	(1.719.030)	(2.325.062)	-26%
Dobânzi încasate	3.494.093	4.820.216	-28%
Numerar generat din exploatare	**60.017.115**	**60.159.925**	**0%**
Impozit pe profit plătit	(14.003.714)	(7.384.772)	90%
Numerar net din activități de exploatare	**46.013.401**	**52.775.153**	**-13%**
Fluxuri de numerar din activități de investiție			
Împrumuturi (acordate)/restituite entităților afiliate si variația garanțiilor acordate	400.781	785.640	-49%
(Plăti) privind achizițiile de subsidiare	(74.450.022)	(68.815.349)	8%
(Plăti) privind achizițiile de imobilizări corporale și necorporale	(13.750.952)	(12.657.770)	9%
Numerar net din activități de investiție	**(87.800.193)**	**(80.687.479)**	**9%**
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Rambursare de împrumuturi bancare	(13.677.556)	(17.307.833)	-21%
Variația liniilor de credit	(287.379)	1.124.403	-126%
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(8.692.273)	(8.395.996)	4%
Majorare de capital	38.300.283	-	100%
Răscumpărare de acțiuni proprii	(3.875.982)	(51.779)	7386%
Numerar net din activități de finanțare	**11.767.093**	**(24.631.205)**	**-148%**
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	(30.019.699)	(52.543.531)	-43%
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	**235.244.217**	**259.604.189**	**-9%**
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	**205.224.518**	**207.060.658**	**-1%**

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL

	30.09.2026 AROBS Individual Neauditat	30.09.2025 AROBS Individual Neauditat	Variație %
CIFRA DE AFACERI:	**203.644.328**	**133.143.336**	**53%**
Venituri din servicii software	156.603.211	92.616.433	69%
Venituri din produse software	47.041.117	40.526.903	16%
TOTAL COST AL VÂNZĂRII:	**152.410.379**	**108.088.890**	**41%**
Costul vânzărilor din servicii software	131.172.539	87.118.963	51%
Costul vânzărilor din produse software	21.237.840	20.969.927	1%
PROFIT BRUT	**51.233.949**	**25.054.446**	**104%**
Alte venituri	2.386.603	5.510.899	-57%
Cheltuieli de vânzări și marketing	(7.533.951)	(6.607.957)	14%
Cheltuieli generale și de administrație	(37.373.432)	(25.151.621)	49%
PROFIT OPERAȚIONAL	**8.713.169**	**(1.194.233)**	**-830%**
Câștiguri și pierderi nete din activitatea financiară și de investiții	8.384.919	30.006.158	-72%
Cheltuieli financiare	(1.162.805)	(1.649.873)	-30%
Venituri / (cheltuieli) din diferențe de curs net	9.408.446	(685.152)	1473%
PROFIT BRUT – ÎNAINTE DE IMPOZIT	**25.343.729**	**26.476.900**	**-4%**
Impozit pe profit	(4.671.735)	(1.384.563)	237%
PROFIT NET	**20.671.994**	**25.092.337**	**-18%**

Începând cu 1 aprilie 2026, Compania (AROBS Transilvania Software) a absorbit prin fuziune societățile AROBS Development & Engineering, Berg Computers, Nordlogic Software, Infobest Romania și Centrul de Soft GPS, acestea încetându-și existența ca entități juridice separate. Astfel că, începând cu T2 2026, contul de profit și pierdere este impactat de rezultatele celor cinci companii la nivel individual, observându-se variații semnificative pe venituri și costuri din vânzările de servicii software, precum și o creștere de 49% a cheltuielilor generale și de administrație.

Scăderea cu 18% a profitului net individual se explică prin faptul că rezultatul financiar aferent primelor 9L 2025 includea dividende intragrup de 23,6 milioane lei, comparativ cu 0,5 milioane în primele 9L din 2026, efect compensat parțial de contribuția favorabilă a diferențelor de curs valutar.

Tot ca efect al fuziunii, se remarcă noi linii în bilanțul individual, cum ar fi fondul comercial de 66,3 milioane de lei, relații cu clienții de 30,4 milioane de lei. De asemenea, creșterea provizioanelor cu 137%, a datoriilor privind impozitul pe profit amânat, a datoriilor către personal, respectiv a datoriilor privind impozitul curent este în principal, efectul integrării prin absorbție a celor cinci companii.

BILANȚ INDIVIDUAL

Indicatori de bilanț(LEI)	30.09.2026 AROBS Individual Neauditat	31.12.2025 AROBS Individual Auditat	Variație%
Fond comercial	66.263.771	-	100%
Relații cu clienții	30.403.721	-	100%
Acțiuni deținute la entități afiliate	203.113.319	270.980.805	-25%
Imobilizări corporale	5.267.682	4.922.156	7%
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	14.292.164	15.996.457	-11%
Alte imobilizări necorporale	21.632.779	18.596.795	16%
Împrumuturi acordate părților afiliate	39.247.532	28.285.089	39%
Împrumuturi acordate părților legate și alte împrumuturi	5.856.135	4.377.807	34%
Alte imobilizări financiare	2.718.075	1.078.620	152%
Total active imobilizate	**388.795.178**	**344.237.729**	**13%**
Stocuri și servicii în curs de execuție	6.911.235	6.237.520	11%
Creanțe comerciale	74.701.417	29.010.908	157%
Cheltuieli în avans	2.160.019	1.912.245	13%
Alte creanțe	4.685.472	1.300.985	260%
Împrumuturi acordate părților legate și alte împrumuturi	17.783.872	20.307.315	-12%
Numerar și echivalente	144.341.137	173.830.378	-17%
Total active circulante	**250.583.152**	**232.599.351**	**8%**
Total active	**639.378.330**	**576.837.080**	**11%**
Capital Social	110.310.049	104.555.233	6%
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	263.971	263.971	0%
Prime de emisiune	179.017.937	146.472.470	22%
Prime de fuziune	6.289.273	-	100%
Rezerve	13.603.734	12.470.951	9%
Acțiuni proprii	(12.386.102)	(9.519.125)	30%
Alte elemente de capitaluri proprii	6.571.154	5.520.415	19%
Rezultat reportat	214.256.970	194.003.253	10%
Câștiguri/(pierderi) legate de instrumentele de capitaluri proprii	32.930.719	29.905.555	10%
Pierderi rezultate din reorganizări de societăți, corespunzătoare activului net	(7.376.102)	-	100%
Total capitaluri	**543.481.603**	**483.672.723**	**12%**
Total capitaluri proprii	**543.481.603**	**483.672.723**	**12%**
Datorii pe termen lung:			
Venituri în avans	449.360	292.920	53%
Subvenții	1.341.150	151.699	784%
Datorii legate de participații	-	3.621.798	-100%
Împrumuturi bancare	4.209.604	12.703.763	-67%
Datorii leasing	8.568.715	10.838.463	-21%
Provizioane	12.630.135	5.319.209	137%
Datorii privind impozitul pe profit amânat	2.907.442	133.012	2086%
Alte datorii	411	-	100%
Total datorii pe termen lung	**30.106.817**	**33.060.864**	**-9%**
Datorii curente:			
Datorii comerciale	16.658.248	7.773.790	114%
Venituri în avans	5.521.693	4.569.110	21%
Subvenții	96.761	95.138	2%
Datorii legate de participații	3.818.749	13.922.646	-73%
Împrumuturi bancare	13.475.249	17.763.434	-24%
Datorii leasing	6.741.664	5.699.713	18%
Datorii către personal	11.347.373	5.931.438	91%
Datorii privind impozitul curent	2.133.834	121.781	1652%
Alte datorii	5.996.339	4.226.443	42%
Total datorii curente	**65.789.910**	**60.103.493**	**9%**
Total datorii	**95.896.727**	**93.164.357**	**3%**
Total capitaluri proprii și datorii	**639.378.330**	**576.837.080**	**11%**

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

AROBS LA NIVEL DE GRUP

Indicatorul lichidității curente la 30.09.2026

$$\frac{\textbf{Active curente}}{\textbf{Datorii curente}} \quad \frac{357.153.082}{121.354.985} = 2,94x$$

Indicatorul lichidității imediate la 30.09.2026

$$\frac{\textbf{Active curente} - \textbf{stocuri}}{\textbf{Datorii curente}} \quad \frac{338.700.805}{121.354.985} = 2,79x$$

Indicatorul gradului de îndatorare la 30.09.2026

$$\frac{\textbf{Capital împrumutat}}{\textbf{Capital propriu}} x100 \quad \frac{17.504.808}{543.764.865} x100 = 3,22\%$$

$$\frac{\textbf{Capital împrumutat}}{\textbf{Capital angajat}} x100 \quad \frac{17.504.808}{574.659.469} x100 = 3,12\%$$

Capital împrumutat = Credite peste 1 an
Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile) la 30.09.2026

$$\frac{\textbf{Sold mediu clienți}}{\textbf{Cifra de afaceri}} x270 \quad \frac{106.256.674}{453.212.832} x270 = 63,30$$

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.09.2026

$$\frac{\textbf{Cifra de afaceri}}{\textbf{Active imobilizate}} \quad \frac{453.212.832}{379.980.244} = 1,19x$$

Rata datoriei de finanțare bancară la 30.09.2026

$$\frac{\textbf{Datorii bancare totale}}{\textbf{EBITDA la 12L (LTM)}} \quad \frac{19.610.418}{84.522.499} = 0,23x$$

Indicatorul de levier financiar

$$\frac{\textbf{Datorii nete}}{\textbf{EBITDA la 12L (LTM)}} \quad \frac{(162.234.764)}{84.522.499} = (1,92)x$$

Rentabilitatea capitalurilor proprii

$$\frac{\textbf{Profit net la 12L}}{\textbf{Capital propriu mediu}} \quad \frac{47.333.630}{509.604.940} = 9,29\%$$

DESPRE AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE

AROBS Transilvania Software S.A. este o companie de tehnologie fondată în 1998, devenită în prezent cea mai mare și una dintre cele mai lichide companii IT listate la Bursa de Valori București.



Compania oferă servicii de dezvoltare software la comandă, cu expertiză solidă în inginerie software și sisteme embedded, adresând industrii precum automotive, aerospațial, medical, maritim, IoT, turism, studii clinice, enterprise, financial și intelligent automation.

Cu peste 27 de ani de experiență, AROBS dezvoltă soluții software personalizate și dezvoltă proiecte de R&D pentru clienți din 14 țări din Europa, Asia și America. Încă de la înființare, compania a investit constant în specialiști de top și procese eficiente, flexibile și scalabile, livrând software, produse și aplicații de înaltă calitate.

Recent, AROBS a lansat expertiza în **AI-powered solutions**, integrând tehnologii exponentiale și capabilități avansate de inteligență artificială în portofoliul său de servicii și produse. Totodată, compania a obținut certificarea **ISO 42001**, standard internațional dedicat sistemelor de management al inteligenței artificiale, confirmând angajamentul AROBS pentru dezvoltarea și implementarea responsabilă, sigură și etică a soluțiilor AI.



Excelența serviciilor și profesionalismul echipelor AROBS au contribuit la construirea unor parteneriate solide, pe termen lung, cu peste 11.000 de companii din România și Europa Centrală și de Est, precum și cu numeroși clienți internaționali.

Începând cu 2003, AROBS și-a extins portofoliul prin dezvoltarea propriilor produse și soluții, dintre care cele mai reprezentative sunt:

- **TrackGPS** – soluție de monitorizare și management al flotelor auto,
- **Optimall** – soluție de automatizare a forței de vânzări,
- **RateWizz** – channel manager pentru industria hotelieră,
- soluții dedicate **digitalizării educației,**
- **TrueHR și dp-Payroll** – managementul resurselor umane.

AROBS are o prezență remarcabilă în B2G și B2E pentru piața din România, prin proiecte cu impact major pentru instituții guvernamentale și universități.

AROBS are sediul central în Cluj-Napoca și o prezență extinsă prin birouri operaționale în 8 localități din România și în 9 țări de pe trei continente.

Strategia de creștere a Grupului a fost accelerată după listarea la Bursa de Valori București, printr-o serie de achiziții strategice. Printre acestea se numără integrarea Berg Computers, Infobest, SVT Electronics, Codingscape și GESS Engineering – tranzacții care au consolidat expertiza AROBS în domenii precum software engineering, automotive, embedded systems, managementul datelor și consultanță tehnologică.

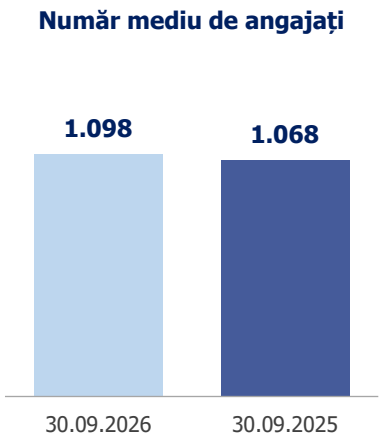
În ianuarie 2026, AROBS a anunțat preluarea Quest Global România, extinzându-și astfel capabilitățile în inginerie software și consolidându-și poziția în segmente precum semiconductori, sănătate și sisteme embedded.

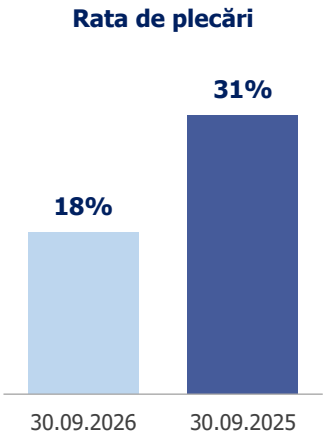
STRUCTURA GRUPULUI

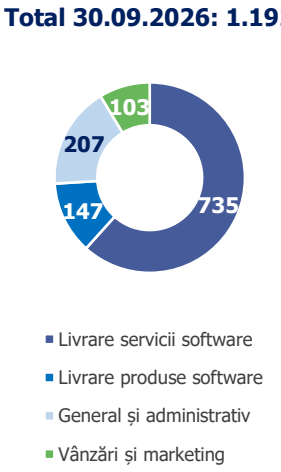
La data de 30 septembrie 2026, Grupul AROBS era format din AROBS Transilvania Software S.A. („Societatea" sau „AROBS" sau „Societatea mamă") și 29 de subsidiare:

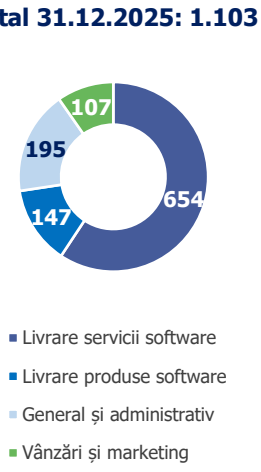
1	AROBS ETOLL SOLUTIONS SRL	100%
2	AROBS NORTH AMERICA	100%
3	AROBS PANNONIA SOFTWARE KFT	100%
4	AROBS SOFTWARE SOLUTIONS GMBH	60%
5	AROBS SOFTWARE SRL	100%
6	AROBS SYSTEMS SRL	100%
7	AROBS TRACKGPS SRL	100%
8	ATS ENGINEERING LLC	100%
9	CABRIO INVEST B.V.	90%
10	CODINGSCAPE BY AROBS	100%
11	CODINGSCAPE LLC	100%
12	COSO BY AROBS BV BE	90%
13	COSO BY AROBS BV NL	90%
14	FUTURE WORKFORCE GmbH	65%
15	FUTURE WORKFORCE Limited	80%
16	FUTURE WORKFORCE SA	100%
17	FUTURE WORKFORCE SRL	100%
18	GLOBAL ENGINEERING SERVICES & SOLUTIONS SRL	70%
19	INFOBEST ROMANIA SUC. GERMANIA	100%
20	INFOBEST SYSTEMHAUS GMBH	100%
21	NORDLOGIC USA, Inc.	100%
22	PT AROBS SOLUTIONS INDONESIA	70%
23	QUEST GLOBAL ENGINEERING SERVICES SRL	100%
24	SAS FLEET TRACKING SRL	100%
25	SILVER BULLET SRL	100%
26	SOFTMANAGER S.R.L.	70%
27	SVT Electronics SRL	100%
28	TLG LLC	85%
29	UCMS GROUP ROMANIA S.R.L.	97.67%

ANGAJAȚI









Numărul de angajați la sfârșitul perioadei, pe funcții.
Rata de plecări = nr. total de plecări în perioadă / nr. mediu de angajați.

La 30 septembrie 2026, numărul mediu de angajați al Grupului a fost de 1.098, în creștere cu 3% față de aceeași perioadă a anului precedent, efectivul la finalul perioadei situându-se la 1.192 de angajați. Evoluția reflectă intrarea în perimetrul Grupului a companiilor achiziționate în 2026, respectiv deconsolidarea AROBS Polska începând cu luna septembrie 2026, cu un efectiv de 14 angajați la data cedării. Pe perimetrul comparabil, efectivul s-a redus ca urmare a optimizării structurii organizaționale, proces susținut de fuziunea a cinci companii din cadrul Grupului, realizată la 1 aprilie 2026, care a permis consolidarea funcțiilor suport. Rata de plecări s-a redus de la 31% la 18%, reflectând stabilizarea echipelor în contextul extinderii Grupului.

DECLARAȚIA CONDUCERII

Cluj-Napoca, 19 noiembrie 2026

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare consolidate și individuale interimare simplificate pentru perioada cuprinsă între 01.01.2026 și 30.09.2026 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor AROBS Transilvania Software S.A. și că raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea evenimentelor importante care au avut loc în primele nouă luni ale anului 2026 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

Voicu Oprean

CEO



AROBS
Transilvania Software

+40 364 143 201

ir@arobsgroup.com
arobs.com

AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice numărul 2844/2016, precum şi în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară

Pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2026

CUPRINS

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL 3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE 4
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII 5
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR 7
1. PREZENTAREA RAPORTĂRILOR FINANCIARE 8
2. STRUCTURA GRUPULUI 11
3. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE 14
4. RAȚIONAMENTE ESENȚIALE ȘI ESTIMĂRI 20
5. CIFRA DE AFACERI 21
6. COSTUL VÂNZĂRILOR 23
7. ALTE VENITURI 24
8. CHELTUIELI DE VÂNZĂRI ȘI MARKETING 24
9. CHELTUIELI GENERALE ȘI DE ADMINISTRAȚIE 25
10. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR 25
11. CHELTUIELI DUPĂ NATURĂ 29
12. REZULTATUL FINANCIAR 29
13. RECONCILIERE PE SEGMENTE 30
14. IMPOZITUL PE PROFIT ȘI IMPOZIT AMÂNAT 31
15. EBITDA 32
16. REZULTATUL PE ACȚIUNE 32
17. IMOBILIZĂRI CORPORALE 33
18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE 33
19. IMOBILIZăRI FINANCIARE 34
20. SERVICII ÎN CURS DE EXECUȚIE ȘI STOCURI 35
21. CREANȚE COMERCIALE 36
22. CHELTUIELI ÎN AVANS 37
23. ALTE CREANȚE 37
24. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR 38
25. CAPITAL SOCIAL ȘI REZERVE 38
26. DATORII COMERCIALE 39
27. DATORII LEGATE DE PARTICIPAȚII 39
28. ÎMPRUMUTURI BANCARE 40
29. LEASING 41
30. ALTE DATORII 42
31. PROVIZIOANE 42
32. DATORII CĂTRE PERSONAL 42
33. PĂRȚI LEGATE ȘI PĂRȚI AFILIATE 43
34. VALOAREA JUSTĂ 44
35. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE 45
36. ALTE INFORMAȚII 58
37. EVENIMENTE ULTERIOARE 59

AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2026
Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	Note	Exercițiul financiar încheiat la 30 Septembrie 2026	Exercițiul financiar încheiat la 30 Septembrie 2025
Cifra de afaceri:	5	**453.212.832**	**328.478.173**
Venituri din servicii software		288.524.777	223.797.319
Venituri din produse software		83.165.286	72.214.211
Venituri din sisteme integrate		81.522.769	32.466.643
Total cost al vânzării:		**335.982.358**	**238.788.202**
Costul vânzărilor din servicii software	6.1	230.055.334	177.068.184
Costul vânzărilor din produse software	6.2	37.724.716	34.325.117
Costul vânzărilor din sisteme integrate	6.3	68.202.308	27.394.901
Marja brută		**117.230.474**	**89.689.971**
Alte venituri	7	1.241.903	4.048.925
Alte costuri		(1.296)	(12.688)
Cheltuieli de vânzări si marketing	8	(20.738.458)	(19.035.380)
Cheltuieli generale și de administrație	9	(59.451.393)	(49.593.200)
Profit operațional		**38.281.230**	**25.097.628**
Câștiguri și pierderi nete din activitatea financiară și de investiții	12	1.875.902	4.500.638
Cheltuieli financiare	12	(1.720.571)	(2.343.139)
Câştiguri / (pierderi) nete din diferente de curs	12	7.365.304	(2.779.489)
Profit brut		**45.801.865**	**24.475.638**
Impozit pe profit	14	(10.033.840)	(5.652.360)
Profit net		**35.768.025**	**18.823.278**
Elemente care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere		(866.176)	(892.181)
Elemente care vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere		2.659.639	-
Profit net		**35.768.025**	**18.823.278**
aferent societății mama		35.752.061	18.744.552
aferent intereselor minoritare		15.964	78.726
Rezulatul global		**37.561.488**	**17.931.097**
aferent societatii mama		37.545.727	17.756.081
aferent intereselor minoritare		15.761	175.016
Rezultatul pe acțiune de bază		**0,0452**	**0,0236**
Rezultatul pe acțiune diluat		**0,0447**	**0,0232**

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data 19 noiembrie 2026, de către:

Voicu Oprean
Director General

Ștefan-Alexandru Frangulea
Director Financiar

AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2026
Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	Note	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Imobilizări corporale	17	8.509.554	7.704.293
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	29	22.061.044	22.330.145
Fond comercial	18	202.316.700	172.692.944
Relații cu clienții	18	89.155.779	85.590.963
Alte imobilizări necorporale	18	40.628.738	37.323.537
Imprumuturi acordate partilor legate și alte imprumuturi	19,33	5.856.135	4.377.807
Alte imobilizări financiare	19	10.184.537	2.207.992
Impozit amânat	14	1.267.757	1.804.340
Total active imobilizate		**379.980.244**	**334.032.021**
Servicii în curs de execuție și stocuri	20	18.452.277	19.171.854
Creanțe comerciale	21	108.498.132	83.014.014
Cheltuieli în avans	22	6.975.616	4.048.675
Creanțe privind impozitul curent	14	728.600	172.815
Alte creanțe	23	11.957.911	6.598.106
Împrumuturi acordate părților legate și alte imprumuturi	33	5.316.028	6.376.888
Numerar și echivalente	24	205.224.518	235.244.217
Total active circulante		**357.153.082**	**354.626.569**
Total active		**737.133.326**	**688.658.590**
Capital social	25	110.310.049	104.555.233
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație		263.971	263.971
Prime de emisiune		178.901.062	146.355.595
Rezerve		12.675.534	12.675.534
Acțiuni proprii		(12.386.102)	(9.519.125)
Alte elemente de capitaluri proprii		(11.680.501)	(16.417.768)
Rezultat reportat		223.616.219	187.679.891
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		33.913.365	29.905.555
Diferențe de conversie din consolidare		(53.958)	(1.847.624)
Total capitaluri proprii		**535.559.639**	**453.651.262**
Interese minoritare		8.205.225	21.793.753
Total capitaluri		**543.764.864**	**475.445.015**
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale	26	1.034.714	2.037.199
Venituri în avans	5	13.184.342	5.252.033
Subvenții	5	1.341.150	1.413.722
Datorii legate de participații	27	9.769.755	25.835.677
Împrumuturi bancare	28	4.209.604	12.703.763
Datorii leasing	29	13.295.204	14.665.606
Alte datorii	30	123.083	42.047
Provizioane	31	14.676.338	14.513.915
Datorii privind impozitul pe profit amânat	14	14.379.287	14.411.649
Total datorii pe termen lung		**72.013.477**	**90.875.611**
Datorii curente			
Datorii comerciale	26	33.136.583	38.629.902
Venituri în avans	5	17.492.048	14.753.123
Subvenții	5	118.995	130.358
Datorii legate de participații	27	12.880.142	13.924.073
Împrumuturi bancare	28	15.400.814	20.053.923
Datorii leasing	29	10.084.132	8.401.351
Datorii catre personal	32	17.885.298	14.516.482
Datorii privind impozitul curent	14	3.372.587	1.125.516
Alte datorii	30	10.984.386	10.803.236
Total datorii pe termen scurt		**121.354.985**	**122.337.964**
Total datorii		**193.368.462**	**213.213.575**
Total capitaluri și datorii		**737.133.326**	**688.658.590**

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data 19 noiembrie 2026, de către :

Voicu Oprean
Director General

Ștefan-Alexandru Frangulea
Director Financiar

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

	Capital social	Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	Prime de emisiune	Rezerve legale și alte rezerve	Acțiuni proprii	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezultat reportat	Rezerve din conversie	Total capitaluri proprii	Interese minoritare	Total capitaluri
Sold 31 Decembrie 2024	**104.555.233**	**263.971**	**146.472.470**	**11.405.199**	**(12.885.372)**	**19.684.169**	**12.693.649**	**158.433.437**	**(218.041)**	**440.404.715**	**(547.698)**	**439.857.017**
Rezultatul exercițiului	-	-	-	-	-	-	-	18.744.552	-	18.744.552	78.726	18.823.278
Diferențe de conversie	-	-	-	-	-	-	-	-	*(988.471)*	*(988.471)*	*96.290*	*(892.181)*
Rezultatul global	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	***18.744.552***	***(988.471)***	***17.756.081***	***175.016***	***17.931.097***
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	5.047.838	-	-	5.047.838	-	5.047.838
Răscumpărare acțiuni proprii	-	-	-	-	(51.779)	-	-	-	-	(51.779)	-	(51.779)
Vânzare acțiuni proprii	-	-	-	-	3.418.026	-	(3.418.026)	-	-	-	-	-
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	10.221.387	(10.221.387)	-	-	-	-	-
Rezultat reportat din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	(1)	-	2.823	(5)	2.817	-	2.817
Interese minoritare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.558.589	2.558.589
Sold 30 Septembrie 2025	**104.555.233**	**263.971**	**146.472.470**	**11.405.199**	**(9.519.125)**	**29.905.555**	**4.102.074**	**177.180.812**	**(1.206.517)**	**463.159.672**	**2.185.907**	**465.345.579**

AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2026

Toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu este specificat altfel

	Capital social	Ajustari ale capitalului social la hiperinflatie	Prime de emisiune	Prime de fuziune	Rezerve legale si alte rezerve	Actiuni proprii	Pierderi rezultate din reorganizari de societati, corespunzatoare activului net	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezultat reportat	Rezerve din conversie	Total capitaluri proprii	Interese minoritare	Total capitaluri
Sold 31 decembrie 2025	**104.555.233**	**263.971**	**146.355.595**	**-**	**12.675.534**	**(9.519.125)**	**-**	**29.905.555**	**(16.417.768)**	**187.679.891**	**(1.847.624)**	**453.651.262**	**21.793.753**	**475.445.015**
Rezultatul exercitiului	-	-	-	(1.122.222)	-	-	(2.261.260)	-	-	39.135.543	-	35.752.061	15.964	35.768.025
Diferente de conversie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(865.973)	(865.973)	(203)	(866.176)
Diferente de conversie imprumut Arobs North America	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.659.639	2.659.639	-	2.659.639
Rezultatul global	**-**	**-**	**-**	***(1.122.222)***	**-**	**-**	***(2.261.260)***	**-**	**-**	***39.135.543***	***1.793.666***	***37.545.727***	***15.761***	***37.561.488***
Rezultat reportat	-	-	-	(5.167.051)	-	-	9.637.362	-	-	(4.229.872)	-	240.439	-	240.439
Impact achizitie in etape	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.203.975)	-	-	(18.203.975)	-	(18.203.975)
Impact optiuni de put-call	-	-	-	-	-	-	-	-	21.891.053	-	-	21.891.053	-	21.891.053
Majorare capital social	5.754.816	-	32.545.467	-	-	-	-	-	-	-	-	38.300.283	-	38.300.283
Incorporarea primelor de fuziune	-	-	-	6.289.273	-	-	-	-	-	-	-	6.289.273	-	6.289.273
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	5.084.358	-	-	5.084.358	-	5.084.358
Rascumparare actiuni proprii	-	-	-	-	-	(3.875.982)	-	-	-	-	-	(3.875.982)	-	(3.875.982)
Vanzare actiuni proprii	-	-	-	-	-	1.009.005	-	-	(1.009.005)	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	4.007.810	(3.025.164)	-	-	982.646	-	982.646
Pierderi rezultate din reorganizari de societati, corespunzatoare activului net	-	-	-	-	-	-	(7.376.102)	-	-	-	-	(7.376.102)	-	(7.376.102)
Interese minoritare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.030.657	-	1.030.657	(13.604.289)	(12.573.632)
30 Septembrie 2026	**110.310.049**	**263.971**	**178.901.062**	**-**	**12.675.534**	**(12.386.102)**	**-**	**33.913.365**	**(11.680.501)**	**223.616.219**	**(53.958)**	**535.559.639**	**8.205.225**	**543.764.864**

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data 19 noiembrie 2026, de către:

Voicu Oprean
Director General

Ștefan-Alexandru Frangulea
Director Financiar

AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2026
Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR	Note	Exercițiul financiar încheiat la 30 Septembrie 2026	Exercițiul financiar încheiat la 30 septembrie 2025
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:			
Profit brut		**45.801.865**	**24.475.638**
Ajustări pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea	6	19.519.194	17.725.058
Cheltuieli / (Venituri) privind imobilizări corporale şi necorporale cedate		32.109	512.199
(Venituri) din vânzarea activelor corporale şi necorporale		(222.782)	(801.137)
Cheltuieli privind beneficiile acordate angajaților - SOP	10	5.084.358	5.047.838
Cheltuieli/(Venituri) cu ajustări pentru deprecierea stocurilor		129.362	44.513
Cheltuieli/(Venituri) cu ajustări pentru deprecierea creanțelor		4.171.720	334.513
Cheltuieli / (Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri şi cheltuieli	31	930.558	703.025
Cheltuieli privind dobânzile și alte costuri financiare	12	1.719.030	2.325.062
(Venituri) din dobânzi și alte venituri financiare	12	(3.803.238)	(5.140.593)
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de valoare aferente imobilizărilor corporale și necorporale		(7.243)	-
Diferențe de conversie din consolidare		1.170.330	(640.181)
Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant		**74.525.263**	**44.585.935**
Variația soldurilor conturilor de creanțe comerciale și alte creanțe	21,23	(37.980.917)	(2.791.554)
Variația soldurilor conturilor de servicii în curs de execuţie şi stocuri	20	590.215	(6.976.603)
Variația soldurilor conturilor de datorii comerciale și alte datorii	26,30	13.363.198	22.006.334
Variația soldurilor conturilor de cheltuieli în avans	22	(2.926.941)	(287.858)
Variația soldurilor conturilor de venituri în avans	5	10.671.234	1.128.517
Dobânzi plătite		(1.719.030)	(2.325.062)
Dobânzi încasate		3.494.093	4.820.216
Numerar generat din exploatare		**60.017.115**	**60.159.925**
Impozit pe profit plătit	14	(14.003.714)	(7.384.772)
Numerar net din activități de exploatare		**46.013.401**	**52.775.153**
Fluxuri de numerar din activități de investiție:			
Împrumuturi (acordate)/restituite entităților afiliate		400.781	785.640
(Plăți) privind achizițiile de subsidiare		(74.450.022)	(68.815.349)
(Plăți) privind achizițiile de imobilizări corporale și necorporale	17,18	(13.750.952)	(12.657.770)
Numerar net din activități de investiție		**(87.800.193)**	**(80.687.479)**
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:			
(Rambursare) de împrumuturi bancare	28	(13.677.556)	(17.307.833)
Variaţie linii de credit		(287.379)	1.124.403
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	29	(8.692.273)	(8.395.996)
Majorare de capital	25	38.300.283	-
Răscumpărarea de acțiuni proprii		(3.875.982)	(51.779)
Numerar net din activități de finanțare		**11.767.093**	**(24.631.205)**
Creșterea neta a numerarului și echivalentelor de numerar		**(30.019.699)**	**(52.543.531)**
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar		**235.244.217**	**259.604.189**
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar		**205.224.518**	**207.060.658**

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data 19 noiembrie 2026, de către:

Voicu Oprean
Director General

Ștefan-Alexandru Frangulea
Director Financiar

1. PREZENTAREA RAPORTĂRILOR FINANCIARE

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

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

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

INFORMAȚII DESPRE SOCIETATEA-MAMĂ

Compania-mamă, AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE S.A. a fost înființată în 18.12.1998, în temeiul Legii nr. 31/1990, având cod fiscal RO 11291045, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J1998001845122. Compania are drept obiect principal de activitate realizarea soft-ului la comandă cu expertiză înaltă de servicii software: inginerie software pentru domeniile automotive, aerospațial, medical, maritim și nu numai, dar și dezvoltarea software în IoT, ospitalitate și turism, studii clinice, soluții enterprise și FinTech. La acestea se adaugă și expertiza de Intelligent Automation, pentru optimizarea proceselor în logistică, banking, sănătate.

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

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

Excelența serviciilor și atragerea de specialiști în companie au ajutat la stabilirea unor parteneriate puternice, pe termen lung, cu peste 10.000 de companii din România și Europa Centrală și de Est și sute de companii internaționale.

CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Administrarea Emitentului, la nivelul primelor nouă luni ale anului 2026, a fost făcută de către Consiliul de Administrație care are în componență 5 membri: 2 executivi, 3 neexecutivi, din care 2 sunt și independenți.

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

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

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

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

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

D-l Deaconu Aurelian Călin a ocupat funcțiile de Director Executiv Divizia de Software Services și de membru executiv al Consiliului de Administrație, până la data de 31 octombrie 2026.

Prin decizia Consiliului de Administrație comunicată pieței la data de 2 noiembrie 2026, domnul Ovidiu Bojan a fost numit membru interimar al Consiliului de Administrație, până la numirea de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Companiei a unui nou membru. In prezent, domnul Ovidiu Bojan este Director Executiv al Companiei, coordonator al Diviziei Produse Software.

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

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

În Iași – Str. Palat, Nr. 3E, Clădirea United Business Center 1, parter;
În Tg. Mureș – Str. Georghe Doja, Nr. 64-68, Clădirea Multinvest Business Center 2 (MBC2);
În Suceava – Str. Universității, Nr. 15A, et.1;
În București – Sector 4, Calea Șerban Vodă, Nr. 133, Central Business Park, Corp A, et. 1
În București: Sectorul 6, Șos. Orhideelor, Nr. 15A, Orhideea Towers, Etaj 2
În Arad – B-dul. Revoluției, Nr. 52-54, Clădirea Arad Plaza, Sc. C, Et. 3, ap. 12;
În Sat Ghiroda - Comuna Ghiroda, strada Lugoj nr.4, jud. Timiș

La data de 30.09.2026 structura acționariatului este:

	30 septembrie 2026			**31 Decembrie 2025**		
ASOCIAȚI	**Număr acțiuni**	**Valoarea nominală totală**	**%**	**Număr acțiuni**	**Valoarea nominală totală**	**%**
Oprean Voicu	499.492.771	49.949.277	45,2808%	497.681.710	49.768.171	47,5998%
Persoane Juridice	416.150.683	41.615.068	37,7255%	269.169.922	26.916.992	25,7444%
Persoane Fizice	187.457.039	18.745.704	16,9937%	174.143.940	17.414.394	16,6557%
Cabrio Investment SRL	-	-	-	104.556.758	10.455.676	10,0001%
Total	**1.103.100.493**	**110.310.049**	**100%**	**1.045.552.330**	**104.555.233**	**100%**

AROBS Transilvania Software S.A. are peste 27 de ani experiență în dezvoltarea de soluții software personalizate pentru clienți din 14 țări din Europa, Asia și America.

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

- **TISAX** – Trusted Information Security Assessment Exchange
- **Certificare ORDA** (Oficiul Român pentru Drepturi de Autor) – reînnoire anuala
- **Certificat HU-GO** (National Toll Payment Services Plc.), audit anual
- **Certificat ISO 9001:2015** Sistem de Management al Calității
- **Certificat ISO/IEC 27001:2013** (SR EN ISO/IEC 27001:2018) Sistem de management al securității informațiilor
- **Certificat ISO 14001:2015** Sistem de management de mediu
- **Certificat ISO 45001:2018** Sistem de management al sănătății și securității în muncă
- **Certificat ISO/IEC 42001:2026** AI Management System, primul standard internațional dedicat sistemelor de management al inteligenței artificiale (AI).

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

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

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

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

- **TrackGPS** – soluție de gestionare și monitorizare a flotelor auto;
- **Optimall –** soluție de automatizare a forței de vânzări;
- **RateWizz** – channel manager pentru industria hotelieră;
- **Soluții dedicate digitalizarii educatiei.**
- **TrueHR si dp-Payroll –** managementul resurselor umane

Soluții de monitorizare și gestionare a flotei – Track GPS

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

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

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

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

Proiecte speciale

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

- Soluții dedicate digitalizării educației;
- RateWizz Channel Management – un produs inovator pentru gestionarea proprietății utilizat de hotelierii din Finlanda;

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

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

Optimall – Soluții de optimizare a afacerilor

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

AROBS Transilvania Software a debutat, în luna decembrie 2021, pe piața AeRO a Bursei de Valori București, acțiunile fiind tranzacționate sub simbolul bursier AROBS. Listarea AROBS vine după derularea unui plasament privat de acțiuni în a doua jumătate a lunii octombrie 2021 prin care AROBS a atras în cadrul unei majorări a capitalului social suma record de 74 de milioane de lei. Acest plasament a atras un interes uriaș atât din zona investitorilor de retail şi profesionali, astfel că a fost încheiat anticipat încă din prima zi de derulare, ceea ce arată încă o dată apetitul ridicat al investitorilor față de companiile antreprenoriale românești. Fondurile atrase au susținut strategia de extindere a companiei prin achiziția unor companii IT, atât la nivel național cât şi internațional, deschiderea de noi filiale în piețele importante din Europa și Statele Unite, precum și dezvoltarea expertizelor și specializărilor companiei. La data de 25 septembrie 2023, AROBS a debutat pe piața principală a Bursei de Valori București.

2. STRUCTURA GRUPULUI

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

La 30.09.2026, Grupul AROBS este compus din Societatea-mamă și 29 companii subsidiare din 9 țări, de pe 3 continente, având ca principale obiecte de activitate servicii de dezvoltare software și produse software precum: monitorizare GPS a flotelor auto și soluții HR.

Obiectivul la nivel de grup îl reprezintă dezvoltarea continuă de soluții și produse tehnologice pentru cele mai complexe industrii la nivel global. În continuare, Grupul AROBS dezvoltă noi specializări cu mare căutare pe piața globală de servicii software, prin achiziții, dar și în mod organic, concomitent cu diversificarea continuă de cunoștințe la nivel intern în cadrul echipelor AROBS, pentru acoperirea unei plaje mai largi de proiecte.

În ceea ce privește cercetarea și inovarea, în cadrul AROBS se urmărește în mod constant îmbunătățirea expunerii la proiecte diverse, în conformitate cu solicitările pieței, precum și creșterea portofoliului de produse existente.

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

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

Societățile incluse în consolidare, la 30.09.2026, sunt următoarele:

- AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE SA, România, Cluj-Napoca, str. Donath, nr. 11/28, jud. Cluj
- AROBS ETOLL SOLUTIONS SRL, România, Cluj-Napoca, str. Minerilor, nr 63C, jud. Cluj
- AROBS NORTH AMERICA Inc, 3500 South DuPont Highway street, Dover, Kent, Delaware 19901, SUA
- AROBS PANNONIA SOFTWARE Kft, Ungaria, 1191 Budapesta, calea Üllői nr.206
- AROBS SOFTWARE SOLUTIONS GmbH, Germania, Leopold Strasse 23, 80801, Munchen
- AROBS SOFTWARE SRL, Moldova, str. Renașterii Naționale nr. 12, of. 401-405
- AROBS SYSTEMS SRL, România, Cluj-Napoca, str. Minerilor, nr 63, jud. Cluj
- AROBS TRACKGPS SRL, Moldova, str. Puskin nr. 26A, of. 301
- ATS ENGINEERING LLC, SUA, 1200 South Pine Island Road, Plantation, Florida, 33324
- CABRIO INVEST B.V., Olanda,Tolweg 7, 4851SJ, Ulvenhout
- CODINGSCAPE BY AROBS LLC, 3500 South DuPont Highway street, Dover, Delaware 19901, SUA
- CODINGSCAPE LLC, Nevada, 2915 Lake East DR, Las Vegas, NV 89117-2204
- COSO BY AROBS BVBA, Belgia, De Vis 20, cod 2930, Brasschaat
- COSO BY AROBS B.V., Olanda, Tolweg 7, 4851SJ, Ulvenhout
- FUTURE WORKFORCE SA, România, Cluj-Napoca, Strada Șerpuitoare, Nr. 53A, Ap. 1, Judet Cluj
- FUTURE WORKFORCE SRL, România, Cluj-Napoca, Strada Șerpuitoare, Nr. 53A, Ap. 1, Judet Cluj
- FUTURE WORKFORCE GmbH – Germania, Münchner Str. 191 85757 Karlsfeld
- FUTURE WORKFORCE Limited, Regatul Unit al Marii Britanii, 45 Fitzroy St, London, W1T 6EB
- GLOBAL ENGINEERING SERVICES & SOLUTIONS SRL, România, Sibiu, Str. Calea Dumbravii Nr. 67, jud. Sibiu
- INFOBEST ROMÂNIA SRL NL DEUTSCHLAND, Max-Delbrück-Straße 20, 51377 Leverkusen, Germania
- INFOBEST SYSTEMHAUS GmbH, Humboldstraße 38, 51379 Leverkusen, Germania
- NORDLOGIC USA, Inc., SUA, 137 NW 145th Street, Seattle, Washington 98177
- PT AROBS SOLUTIONS, Indonezia, Puri Indah Financial Tower, et. 8 809-810, Jalan Puri Lingkar Dalam Blok T8, Jakarta Barat
- QUEST GLOBAL ENGINEERING SERVICES SRL, Str Gheorghe Chitu Nr 255A, Craiova, Dolj
- SAS FLEET TRACKING SRL (SAS GRUP), România, Cluj-Napoca, Str. Minerilor, nr. 63, Jud. Cluj
- SILVER BULLET SRL, România, Cluj-Napoca, Str. Descartes Rene 10-12, jud. Cluj
- SOFTMANAGER S.R.L, România, Ploiești, str. Zmeului, nr. 21, jud. Prahova
- SVT ELECTRONICS S.R.L, Jud. Mureș, Mun. Târgu Mureș, str. Remetea, nr. 110/BIS
- TLG LLC, 251 Little Falls Drive street, Wilmington 19808, SUA
- UCMS GROUP ROMANIA S.R.L., România, Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși, nr. 78-78A

Structura grupului, la 30.09.2026, este cea prezentată în tabelul de mai jos:

Nr. Crt.	Societate	Procent de control (AROBS)	Procent interes minoritar	Dată achiziție/înființare
1	AROBS ETOLL SOLUTIONS SRL	100%	0%	3 martie 2022
2	AROBS NORTH AMERICA	100%	0%	24 Iunie 2025
3	AROBS PANNONIA SOFTWARE KFT	100%	0%	1 iulie 2023
4	AROBS SOFTWARE SOLUTIONS GMBH	60%	40%	6 august 2020
5	AROBS SOFTWARE SRL	100%	0%	1 februarie 2023
6	AROBS SYSTEMS SRL	100%	0%	2 mai 2022
7	AROBS TRACKGPS SRL	100%	0%	1 februarie 2023
8	ATS ENGINEERING LLC	100%	0%	30 iunie 2022
9	CABRIO INVEST B.V.	90%	10%	28 februarie 2018
10	CODINGSCAPE BY AROBS	100%	0%	26 iunie 2025
11	CODINGSCAPE LLC	100%	0%	26 iunie 2025
12	COSO BY AROBS B.V. NL	90%	10%	30 iunie 2018
13	COSO BY AROBS B.V. BE	90%	10%	28 februarie 2018
14	FUTURE WORKFORCE S.A.	100%	0%	1 mai 2023
15	FUTURE WORKFORCE SRL	100%	0%	1 mai 2023
16	FUTURE WORKFORCE GmbH	65%	35%	1 mai 2023
17	FUTURE WORKFORCE Limited	80%	20%	1 mai 2023
18	GLOBAL ENGINEERING SERVICES & SOLUTIONS SRL	70%	30%	9 februarie 2026
19	INFOBEST SYSTEMHAUS GmbH	100%	0%	31 mai 2024
20	INFOBEST ROMANIA SRL Branch	100%	0%	31 mai 2024
21	NORDLOGIC USA, Inc.	100%	0%	31 iulie 2022
22	PT AROBS SOLUTIONS INDONESIA	70%	30%	13 martie 2017
23	QUEST GLOBAL ENGINEERING SERVICES SRL	100%	0%	15 aprilie 2026
24	SAS FLEET TRACKING SRL	100%	0%	11 noiembrie 2019
25	SILVER BULLET SRL	100%	0%	31 iulie 2022
26	SOFTMANAGER S.R.L.	70%	30%	01 iulie 2019
27	SVT ELECTRONICS SRL	100%	0%	30 aprilie 2025
28	TLG LLC	85%	15%	1 februarie 2025
29	UCMS GROUP ROMANIA S.R.L.	97,67%	2,33%	31 mai 2019

Modificări în structura grupului în anul 2026

În luna februarie 2026, AROBS a achiziționat o participație de 65% în compania Global Engineering Services & Solutions SRL (GESS), o companie românească specializată în dezvoltarea și implementarea de soluții complexe de testare, validare și integrare a vehiculelor. Performanța financiară (venituri și cheltuieli) a companiei este reflectată în cadrul Grupului începând cu luna februarie 2026. În luna iulie 2026, Compania a achiziționat o participație suplimentară de 5%, ajungând la o deținere totală de 70% din capitalul social al GESS. Tranzacția a fost contabilizată ca operațiune cu interesele care nu controlează, cu recunoaștere directă în capitalurile proprii.

La 31 martie 2026, compania Skyshield a fost închisă şi deconsolidată din situaţiile financiare de Grup.

Începând cu 1 aprilie 2026, Compania (AROBS Transilvania Software) a absorbit prin fuziune societățile AROBS Development & Engineering, Berg Computers, Nordlogic Software, Infobest Romania și Centrul de Soft GPS, acestea încetându-și existența ca entități juridice separate. Acest demers strategic a fost inițiat în decembrie 2025.

Prin această operațiune, Compania integrează juridic și operațional entitățile din Grup într-o singură structură, creând un cadru mai eficient pentru coordonarea activităților și susținerea dezvoltării viitoare. Companiile absorbite au fost dizolvate fără lichidare, iar AROBS Transilvania Software S.A. a preluat integral activele, pasivele, drepturile și obligațiile acestora, continuându-și activitatea în forma juridică actuală. Fuziunea nu afectează activitatea operațională a Grupului, ci are ca obiectiv eficientizarea și simplificarea acesteia. Metoda de fuziune aplicată este metoda activului net contabil, conform art. 15 din Anexele la Ordinul 897/2015 şi conform standardelor financiare IFRS aplicabile, pe baza valorilor juste existente la data achiziției.

În ianuarie 2026, AROBS a anunțat preluarea integrală a Quest Global România, extinzându-și astfel capabilitățile în inginerie software și consolidându-și poziția în segmente precum semiconductori, sănătate și sisteme embedded, a cărei performanță financiară (venituri și cheltuieli) este reflectată, în cadrul grupului, începând cu luna mai 2026.

Începând cu iunie 2026, AROBS și-a majorat participația în Codingscape by AROBS LLC de la 70% la 100%, prin achiziționarea participației rămase de 30%. Tranzacția a fost realizată în mare parte prin acordarea de acțiuni AROBS asociaților Codingscape by AROBS LLC.

În luna septembrie 2026, Compania (AROBS Transilvania Software) a semnat tranzactia prin care a vândut către WB Electronics S.A. întreaga participație deținută în AROBS Polska sp. z o.o. („AROBS Polska"). Compania Arobs Polska a fost deconsolidată din cadrul grupului, începând cu luna septembrie 2026, pierderea din cedarea participației fiind recunoscută în rezultatul financiar al perioadei. Societatea cedată nu a reprezentat o linie majoră de activitate sau o zonă geografică distinctă în sensul IFRS 5.32, prezentarea ca activitate întreruptă nefiind aplicabilă.

3. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE

3.1. Declarație de conformitate

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

Acestea nu includ toate informaţiile necesare pentru un set complet de situaţii financiare în conformitate cu Standardele de Raportare Financiară („IFRS") adoptate de Uniunea Europeană. Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele şi tranzacţiile care sunt semnificative pentru înţelegerea modificărilor survenite în poziţia financiară şi performanţa Grupului de la ultimele situaţii financiare anuale consolidate la data de şi pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

3.2. Baza evaluarii

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția cazului în care valoarea justă înlocuiește costul istoric pentru activele și datoriile achiziționate în cadrul combinărilor de întreprinderi sau in cazul investitiilor pe termen scurt evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

3.3. Moneda functională şi de prezentare

În scopul întocmirii acestor situații financiare, în conformitate cu prevederile IFRS, moneda de prezentare a Grupului este considerată a fi Leul Romanesc (RON), sumele fiind prezentate la nivel de leu, prin rotunjire la un leu pentru fractiunile de peste 50 de bani şi prin neglijarea fracţiunilor de până la 49 de bani inclusiv.

Operațiuni din străinătate

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

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

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

Cursurile de schimb la 30 septembrie 2026 și 31 decembrie 2025 au fost:

	30 Septembrie 2026	31 Decembrie 2025
RON – EUR	5,2785	5,0985
RON – USD	4,6474	4,3417
RON – GBP	6,1712	5,8335

Ratele de schimb medii pentru perioadele încheiate la 30 septembrie 2026 și 30 septembrie 2025 au fost:

	Perioda care se încheie la 30 Septembrie 2026	Perioda care se încheie la 30 Septembrie 2025
RON – EUR	5,1809	5,0277
RON – USD	4,4644	4,4955
RON – GBP	6,0021	5,9092

Politicile contabile semnificative, aplicate de către Grup în pregătirea situațiilor sale financiare consolidate sunt prezentate în Nota 35.

3.4. Continuitatea activitatii

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

Bugetul pregătit de conducerea Grupului pentru anul 2026 și aprobat de către Consiliul de Administrație, indică fluxuri de numerar pozitive din activitățile de exploatare, o creștere în vânzări și o profitabilitate netă de 35.000.000 RON.

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

3.5. Bazele consolidării

Controlul

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

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

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

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

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

Interese care nu controlează

Grupul determină orice interese care nu controlează, deținute într-o entitate, fie ca si cota proporțională a activelor nete identificabile ale entității dobândite, la data achiziției fie la valoarea justa a acestora la data achizitiei. Modul de recunoastere a intereselor care nu controleaza este stabilit in functie de informatiile disponibile si de relevanta, pentru

fiecare tranzactie in parte. Modificările în interesele Grupului într-o filială care nu rezultă în pierderea controlului sunt contabilizate drept tranzacții cu acționarii. Ajustările aduse intereselor care nu controlează sunt bazate pe cota-parte din activul net al filialei.

3.6. Combinări de întreprinderi și fondul comercial

Metoda achiziției

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

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

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

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

După recunoașterea inițială, fondul comercial este testat pentru depreciere la finalul fiecarui exercitiu financiar. În scopul testării deprecierii, fondul comercial achiziționat într-o combinare de întreprinderi este, de la data achiziției, alocat fiecărei unități generatoare de numerar ale Grupului care se așteaptă să beneficieze de pe urma combinării, indiferent dacă alte active sau datorii ale entității dobândite sunt atribuite acelor unități.

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

3.7. Evaluarea valorii juste

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

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

- Pe piața principală a activului sau pasivului, sau
- În absența unei piețe principale, pe cea mai avantajoasă piață pentru activ sau pasiv.

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

Valoarea justă a unui activ sau a unei datorii este măsurată folosind ipotezele pe care participanții de pe piață le-ar utiliza atunci când stabilesc prețul activului sau datoriei, presupunând că participanții de pe piață acționează în interesul lor economic. O evaluare a valorii juste a unui activ nefinanciar ia în considerare capacitatea unui participant de pe piață de a genera beneficii economice din cea mai eficientă utilizare a activului sau prin vânzarea acestuia unui alt participant de pe piață care ar folosi activul în cea mai bună formă de utilizare.

3.8. Raportarea pe segmente de activitate (IFRS 8)

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

Un segment operațional este o componentă a unei entități:

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

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

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

Segmentele operaționale ale Grupului sunt:

- Servicii software
- Produse software
- Sisteme integrate.

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

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

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

3.9. Noi standarde și interpretări IFRS

a) Standardele, interpretările și amendamentele noi adoptate, începând cu 1 ianuarie 2025

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare care a început cu sau după 1 ianuarie 2025:

1. **Lipsa convertibilității (Amendament la IAS 21 - Efectele Modificărilor Cursului de Schimb Valutar)**

La 15 august 2023, IASB a emis amendamentul privind Lipsa convertibilității, care modifică IAS 21 Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar („Amendamentele"). Amendamentele introduc cerințe pentru evaluarea situațiilor în care o monedă este convertibilă într-o altă monedă și a situațiilor în care nu este convertibilă. De asemenea, amendamentele impun unei entități să estimeze cursul de schimb spot atunci când concluzionează că o monedă nu este convertibilă într-o altă monedă.
Aceste amendamente nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului.

2. **Conversia în moneda de prezentare hiperinflationistă (Amendament la IAS 21 - Efectele Modificărilor Cursului de Schimb Valutar)**

În noiembrie 2025, IASB a emis acest amendament pentru a introduce cerințe privind conversia pentru entitățile care își convertesc situațiile financiare sau rezultatele și poziția financiară ale unei operațiuni din străinătate dintr-o monedă funcțională care este moneda unei economii care nu este hiperinflationistă într-o monedă de prezentare care este moneda unei economii hiperinflationiste.

Aceste amendamente nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului.

3. **Exemple ilustrative privind raportarea incertitudinilor în situațiile financiare**

La 28 noiembrie 2025, IASB a emis documentul „Informații de prezentat privind incertitudinile în situațiile financiare – Exemple ilustrative", care modifică mai multe standarde de contabilitate IFRS prin includerea unor exemple ilustrative ce demonstrează modul în care entitățile pot aplica standardele IFRS atunci când raportează efectele incertitudinilor în situațiile lor financiare. Exemplele ilustrative reprezintă materiale însoțitoare ale standardelor de contabilitate IFRS și nu au o dată de aplicare. IASB a emis o versiune aproape finală a proiectului de exemple ilustrative în iulie 2025. Grupul a avut în vedere aceste exemple ilustrative în procesul de întocmire a situațiilor financiare consolidate și nu a considerat necesare informații suplimentare de prezentat sau modificări ale modului de prezentare.

Exemplele ilustrative au fost emise în cursul anului 2025, fără a avea o dată de aplicare.

b) Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare
Există o serie de standarde, amendamente la standarde și interpretări emise de IASB care vor fi aplicabile în perioade de raportare viitoare și pe care Grupul a decis să nu le adopte anticipat.

Următoarele amendamente sunt aplicabile pentru perioada de raportare anuală care începe la 1 ianuarie 2026:

1. **Amendamente privind clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare (Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare și IFRS 7 Instrumente financiare: informații de prezentat)**

Aceste amendamente clarifică și îmbunătățesc regulile privind clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare, asigurând o aplicare mai consecventă a principiilor IFRS 9 și IFRS 7. Principalele modificări includ:

- Clarificarea criteriilor de clasificare a activelor financiare pe baza modelului de afaceri și a caracteristicilor fluxurilor de numerar.
- Îmbunătățiri privind recunoașterea și evaluarea datoriilor financiare, inclusiv aspecte legate de modificările termenilor contractuali.
- Noi cerințe de prezentare a informațiilor pentru entitățile care utilizează instrumente financiare complexe, cu scopul de a crește transparența și comparabilitatea raportării financiare.

2. Contracte care fac referire la energie electrică dependentă de factori naturali (Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7)

Aceste amendamente clarifică tratamentul contabil aplicabil contractelor de achiziție de energie electrică în cazul în care furnizarea depinde de factori naturali precum vântul, energia solară sau energia hidroelectrică.

- Clarificarea aplicabilității IFRS 9 în determinarea situațiilor în care contractele de achiziție de energie electrică trebuie contabilizate ca instrumente financiare sau ca contracte executorii.
- Modificări ale cerințelor de prezentare a informațiilor din IFRS 7, în vederea îmbunătățirii transparenței privind riscurile asociate acestor contracte și impactul acestora asupra situațiilor financiare.
- Impact asupra recunoașterii veniturilor și evaluării riscurilor financiare, în special pentru entitățile care încheie contracte pe termen lung pentru energie din surse regenerabile.

Următoarele standarde și amendamente sunt aplicabile pentru perioada de raportare anuală care începe la 1 ianuarie 2027:

1. IFRS 18 Prezentarea și raportarea în situațiile financiare.

IFRS 18 Prezentare și informații de prezentat în situațiile financiare, emis de IASB în aprilie 2024, înlocuiește IAS 1 și va conduce la amendamente consecvente semnificative ale standardelor de contabilitate IFRS, inclusiv IAS 8 Bazele întocmirii situațiilor financiare (redenumit din Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori). Deși IFRS 18 nu va avea niciun impact asupra recunoașterii și evaluării elementelor din situațiile financiare consolidate, se așteaptă ca acesta să aibă un efect semnificativ asupra prezentării și informațiilor de prezentat pentru anumite elemente. Aceste modificări includ categorii și subtotaluri în situația rezultatului global, agregarea/dezagregarea și etichetarea informațiilor, precum și prezentarea indicatorilor de performanță definiți de conducere.

2. IFRS 19 Filiale fără răspundere publică: informații de prezentat

Publicat de IASB în mai 2024, IFRS 19 introduce un cadru de raportare simplificat pentru filialele care nu au obligația de responsabilitate publică, dar aplică IFRS în raportarea lor financiară. Acest standard reduce cerințele de prezentare a informațiilor pentru astfel de entități, menținând în același timp transparența și comparabilitatea informațiilor financiare. Principalul beneficiu al IFRS 19 constă în reducerea costurilor administrative și de raportare, fără a compromite utilitatea situațiilor financiare pentru utilizatori. Aplicabil pentru perioada de raportare anuală care începe la 1 ianuarie 2027.

Grupul evaluează în prezent impactul aplicării acestor noi standarde și amendamente contabile.

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

Următoarul standard este aplicabil pentru perioada de raportare anuală care începe la 1 ianuarie 2029:

IFRS 20 – Active de reglementare și datorii de reglementare

La 27 mai 2026, Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) a emis IFRS 20, un nou standard IFRS de contabilitate, care are ca obiectiv îmbunătățirea raportării financiare pentru entitățile supuse reglementării tarifare, precum entitățile care furnizează utilități, inclusiv energie electrică, apă și gaze. IFRS 20 abordează „diferențele de moment" care apar atunci când valoarea totală a compensației permise unei entități în cadrul reglementării tarifare pentru bunurile sau serviciile furnizate într-o perioadă de raportare este inclusă în determinarea tarifelor reglementate percepute clienților într-o perioadă de raportare diferită. Standardul impune recunoașterea activelor de reglementare și a datoriilor de reglementare pentru a reflecta aceste diferențe de moment. Standardul poate avea un impact semnificativ asupra raportării financiare a entităților din industrii precum energia electrică, transportul public și telecomunicațiile.

Grupul evaluează în prezent impactul aplicării acestui standard. Grupul anticipează că adoptarea acestui standard nou nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială.

4. RAȚIONAMENTE ESENȚIALE ȘI ESTIMĂRI

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

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

Principalele rationamente considerate la intocmirea situatiilor financiare sunt urmatoarele:

- **Recunoasterea veniturilor din vânzarea soluției de monitorizare Track GPS -** prezentat în Nota 35 și în Nota 5
- **Recunoasterea venituri din vânzarea licenței pentru aplicația HR -** prezentat în Nota 35
- **Recunoasterea veniturilor pe baza bruta/neta, in functie de modul in care Grupul actioneaza in nume propriu („Principal") sau in calitate de Agent –** prezentat în Nota 35
- **Diferențe de curs aferente unor elemente monetare care fac parte dintr-o investiție netă într-o subsidiară –** prezentate in Nota 35
- **Tratamentul opțiunilor simetrice de tip put call în contractele de achiziții -** prezentat în Nota 35

Estimarile semnificative considerate la întocmirea situațiilor financiare sunt următoarele:

- **Determinarea valorilor juste si a pretului decontat in cadrul operațiunilor de achiziție a filialelor**
- **Estimarea valorii recuperabile a fondului comercial**
- **Durata contractelor de leasing și rata de actualizare** – prezentat în Nota 29 „Leasing";
- **Ajustări pentru pierderi de valoare a activelor financiare**
- **Recunoaștere și decontare program de plată a angajaților pe bază de acțiuni –** prezentat în Nota 10

5. CIFRA DE AFACERI

	Exercițiul financiar încheiat la 30 Septembrie 2026	Exercițiul financiar încheiat la 30 Septembrie 2025
Cifra de afaceri:		
Venituri din servicii software	288.524.777	223.797.319
Venituri din produse software	83.165.286	72.214.211
Venituri din sisteme integrate	81.522.769	32.466.643
Total cifră de afaceri	**453.212.832**	**328.478.173**

Strategia Grupului este, și în anul 2026, de a avea mai mulți piloni de creștere, continuând dezvoltarea segmentelor de Servicii software, Produse software, dar și cel de Sisteme integrate.

Cifra de afaceri a Grupului AROBS a avut o evoluție pozitivă în perioada încheiată la 30 septembrie 2026, față de aceeași perioadă a anului 2025, marcând o creștere de 38%. Un impact semnificativ în creșterea cifrei de afaceri în primele trei trimestre al anului 2026 l-a avut creșterea organică a segmentelor Servicii Software, Produse Software și Sisteme Integrate, precum și contribuția noilor companii achiziționate: SVT Electronics, ale cărei rezultate sunt integrate începând cu mai 2025, Codingscape, ale cărei rezultate sunt integrate începând cu iulie 2025, Global Engineering Services & Solutions S.R.L. (GESS), a cărei performanță financiară este reflectată începând cu luna februarie 2026 și Quest Global Engineering Services S.R.L. (QUEST), a cărei performanță financiară este reflectată începând cu luna mai 2026.

Cifra de afaceri înregistrată pe segmentul de Servicii Software, în perioada încheiată la 30 septembrie 2026, este de 288,5 milioane de lei, cu 29% mai mare decât valoarea înregistrată în aceeași perioadă a anului 2025, prin contribuția noilor companii achiziționate (Codingscape, ale cărei rezultate sunt integrate începând cu iulie 2025, GESS integrată începând cu februarie 2026 și Quest a cărei performanță financiară este reflectată începând cu mai 2026), precum și a finalizarii proiectului cu Universitatea Babeș Bolyai. Codingscape, GESS și QUEST au contribuit la cifra de afaceri a Grupului cu 74,4 milioane de lei.

Segmentul Produse Software contribuie cu 18% la Cifra de afaceri a Grupului, și a înregistrat, în primele noua luni ale anului 2026, o cifră de afaceri de 83,2 milioane de lei, în creștere cu 15% față de aceeași perioadă a anului 2025. Performanța companiei SVT Electronics, se reflectă în rezultatele segmentului de Produse Software începând cu luna mai 2025 și a contribuit la cifra de afaceri a Grupului, în primele 9L 2026, cu 8,9 milioane de lei.

În cadrul segmentului de Sisteme Integrate s-a înregistrat o cifră de afaceri de 81,5 milioane de lei, în perioada încheiată la 30 septembrie 2026, cu 151% mai mult comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. O parte semnificativă din cifra de afaceri pentru segmentul Sisteme Integrate a fost generată de contractele semnate cu Casa Națională de Pensii Publice, Ministerul Sănătății, Wing Leading Edge SRL, VIG Management Service SRL și Power Net Consulting SRL. Din totalul veniturilor înregistrate în cadrul acestui segment, 83% au fost realizate din derularea proiectelor încheiate cu instituții din sectorul public.

Costul aferent realizarii contractelor cu clienții

Costul aferent realizarii contractelor cu clientii – licențiere HR

	SOLD INITIAL 2026	CAPITALIZARE 30 Septembrie 2026	AMORTIZARE 30 Septembrie 2026	SOLD FINAL 30 Septembrie 2026
Licențiere HR	**972.491**	645.205	447.648	**1.170.048**

Costul aferent realizarii contractelor cu clientii – servicii monitorizare GPS

	SOLD INITIAL 2026	CAPITALIZARE 30 Septembrie 2026	AMORTIZARE 30 Septembrie 2026	SOLD FINAL 30 Septembrie 2026
Servicii monitorizare GPS	**1.127.432**	1.400.860	1.251.903	**1.276.388**

Venituri în avans – obligațiile de execuție a contractelor

	Sold la 31 Decembrie 2025	Intrări	Ieșiri (Reluări pe venituri)	Sold la 30 Septembrie 2026
Venituri în avans	**20.005.155**	36.056.823	25.385.588	**30.676.390**

	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Venituri în avans, din care:	**30.676.390**	**20.005.156**
Termen lung	13.184.342	5.252.033
Termen scurt	17.492.048	14.753.123

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

Soldul veniturilor în avans a crescut cu 53% la data de 30 septembrie 2026, comparativ cu anul precedent. Această creștere provine din segmentul sistemelor integrate și reflectă recunoașterea, sub formă de venituri în avans, a ultimei tranșe facturate către Casa Națională de Pensii Publice, în valoare brută de 11,4 milioane lei, aferentă serviciilor de asistență în producție și garanție prestate pe o perioadă de 36 de luni, până în iulie 2029.

Veniturile din subvenții sunt prezentate în tabelul de mai jos. În 2026 cea mai mare parte din aceste venituri a fost înregistrată de compania mamă – în sumă de 0,1 milioane de lei pentru Proiectul SMIS și 1,3 milioane de lei pentru soluția AROBS AlertBox care adresează o nevoie critică a societății: asigurarea comunicării în situații de urgență, atunci când rețelele GSM sunt indisponibile, indiferent dacă evenimentele catastrofale apar în zone izolate, rurale sau aglomerări urbane. Produsul este o unitate independentă conectată prin satelit la un server centralizat și securizat, care comunică mai departe cu autoritățile locale și naționale ce oferă serviciile 112 și E-alert.

	Sold la 30 septembrie 2026	Sold la 31 decembrie 2025
Subvenții, din care:	**1.460.145**	**1.544.080**
Termen lung	1.341.150	1.413.722
Termen scurt	118.995	130.358

6. COSTUL VÂNZĂRILOR

6.1 Costul vânzărilor din servicii software

	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Cheltuieli cu salariile personalului	134.448.686	111.517.984
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	1.692.535	2.075.029
Cheltuieli cu serviciile executate de terţi	80.105.069	55.294.146
Cheltuieli cu amortizarea şi deprecierea imobilizărilor corporale şi a dreptului de utilizare a activelor	4.871.760	5.934.481
Cheltuieli cu chiriile	240.373	450.447
Cheltuieli de deplasare şi combustibili	6.793.542	914.545
Alte cheltuieli operaţionale	1.903.369	881.552
Costul vânzărilor din servicii software	**230.055.334**	**177.068.184**

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

Costul vânzărilor din servicii software a crescut, la 30 septembrie 2026, cu 53 milioane de lei, față de aceeași perioadă a anului precedent. Această variație a fost generată de creşterea costurilor cu salariile cu 22,9 milioane de lei față de aceeași perioadă a anului precedent și de creşterea costurilor cu serviciile executate de terţi cu 24,8. Companiile achiziționate după luna mai 2025 generează 82% din această variație, diferența reflectând creşterea organică a volumului de activitate.

Cheltuielile cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii au scăzut cu 18% față de aceeași perioadă a anului precedent, ca urmare a încheierii etapelor 2 și 3 ale programului ESOP 3, a primei etape a programului ESOP 4, finalizată în aprilie 2025, precum și a celei de-a doua etape a programului ESOP 4, finalizată în iunie 2026.

Creşterea *cheltuielilor de deplasare şi combustibili* se datorează specificului activităţii noii companii intrate în Grup în luna februarie 2026, GESS. Această companie realizează testări de autoturisme direct la producător, astfel că principalele cheltuieli ale acestei companii sunt cu salariile şi deconturile de cheltuieli de deplasare şi combustibili ale angajaţilor.

6.2 Costul vânzărilor din produse software

	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Cheltuieli cu salariile personalului	11.550.446	13.019.927
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	124.576	114.615
Cheltuieli cu serviciile executate de terţi	8.801.231	5.993.657
Cheltuieli privind echipamentele vândute	2.055.181	2.258.896
Cheltuieli cu amortizarea şi deprecierea imobilizarilor corporale şi a dreptului de utilizare a activelor	8.130.727	7.391.572
Cheltuieli cu telecomunicaţii	3.067.552	2.846.588
Cheltuieli cu materiile prime	2.495.781	591.148
Cheltuieli de deplasare și combustibili	998.416	984.081
Alte cheltuieli operaționale	500.806	1.124.633
Costul vânzărilor din produse software	**37.724.716**	**34.325.117**

Costul vânzărilor din produse software se compune din salariile și beneficiile (inclusiv remunerarea în instrumente de capitaluri proprii) personalului direct productiv implicat în livrarea acestor produse și prestarea serviciilor aferente, costul echipamentelor vândute, amortizarea echipamentelor utilizate și alte cheltuieli operaționale necesare livrării

produselor software și prestarea serviciilor aferente: servicii de telecomunicații, costuri cu materiile prime, chirii și costuri cu energia și apa, cheltuieli cu deplasările, combustibilii, întreținere și reparații.

Costul vânzărilor din produse software au crescut cu 3,4 milioane de lei față de aceeași perioadă a anului 2025, datorită noii societăți intrate în grup (SVT Electronics SRL) și a serviciilor executate de terți, ca urmare a creșterii cifrei de afaceri a segmentului produse software. Serviciile contractate de la terți au reprezentat în această perioadă, în principal, servicii cu instalări de dispozitive pentru monitorizare și servicii de dezvoltare software. Evoluția acestor costuri este în concordanță cu extinderea activității segmentului și cu dezvoltarea produselor interne.

6.3 Costul vânzărilor din sisteme integrate

	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Cheltuieli cu salariile personalului	1.160.470	1.249.347
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	262.247	-
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	31.788.096	495.476
Cheltuieli privind echipamentele vândute	34.784.304	25.523.832
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si a dreptului de utilizare a activelor	64.441	67.276
Alte cheltuieli operaționale	142.750	58.970
Costul vânzărilor din sisteme integrate	**68.202.308**	**27.394.901**

În primele noua luni ale anului 2026 Arobs Systems a înregistrat cheltuieli cu servicii executate de terți în valoare de 31,8 milioane de lei. Aceste cheltuieli includ servicii de instalare și configurare a licențelor necesare pentru livrarea soluțiilor integrate contractate de Casa Națională de Pensii Publice, Ministerul Sanătății și alți clienți. Costul vânzărilor din sisteme integrate au crescut cu 40,8 milioane de lei față de aceeași perioadă a anului 2025 în concordanță cu creșterea cifrei de afaceri a segmentului de sisteme integrate.

7. ALTE VENITURI

	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Alte venituri din exploatare	666.050	1.898.578
Venituri din chirii	-	1.088.250
Venituri din activități de administrare	383.884	760.471
Câștiguri nete din vânzarea mijloacelor fixe	191.969	301.626
Total	**1.241.903**	**4.048.925**

În urma vânzării clădirii deținute în cadrul grupului, la finalul anului 2025, până la 30.09.2026 nu s-au înregistrat venituri din chirii.

8. CHELTUIELI DE VÂNZĂRI ȘI MARKETING

	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Cheltuieli cu salariile personalului	15.222.994	12.998.449
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	805.211	273.082
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	1.641.189	2.547.867
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizarilor corporale și a dreptului de utilizare a activelor	402.374	318.154
Cheltuieli cu protocol, reclama și publicitate	2.280.821	2.452.534
Cheltuieli de deplasare și combustibili	227.905	326.709
Alte cheltuieli operaționale	157.964	118.585
Cheltuieli de vânzări și marketing	**20.738.458**	**19.035.380**

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

Cheltuielile de vânzări și marketing au crescut în primele 9 luni ale anului 2026 cu 1,7 milioane de lei, față de aceeași perioadă a anului 2025, evoluție generată de firmele intrate în grup după mai 2025.

9. CHELTUIELI GENERALE ȘI DE ADMINISTRAȚIE

	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Cheltuieli cu salariile personalului	24.628.058	22.450.514
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	2.202.385	2.586.101
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	9.069.051	6.901.368
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale și a dreptului de utilizare a activelor inclusiv în relația cu clienții	13.734.504	10.909.605
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	1.412.671	1.215.231
Cheltuieli/(venituri) privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	3.340.852	309.695
Cheltuieli cu chiriile	897.704	670.673
Cheltuieli de deplasare și transport	1.005.932	827.097
Alte cheltuieli operaționale	3.160.236	3.722.915
Cheltuieli generale și de administrație	**59.451.393**	**49.593.199**

Cheltuielile generale și de administrație cuprind salariile și beneficiile (inclusiv remunerarea în instrumente de capitaluri proprii) personalului din departamentele de management, administrativ, achiziții, financiar, juridic, gestiune, protecția muncii, resurse umane și suport IT și din cheltuielile cu serviciile executate de terți, cheltuieli de consultanță, cheltuielile cu chiriile și alte cheltuieli generate de acțiunile de administrare ale Grupului.

Cheltuielile generale și de administrație au avut o creștere netă de 9,9 milioane de lei, în perioada încheiată la 30 septembrie 2026, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, ele incluzând și efectul cheltuielilor generale și de administrație aferente companiilor noi achiziționate în valoare 5,2 milioane de lei. Suplimentar, în 2026 s-au înregistrat cheltuieli de consultanță aferente tranzacțiilor de achiziții de subsidiare în valoare de 0,3 milioane de lei.

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

10. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	Exercițiul încheiat la 30 Septembrie 2026	Exercițiul încheiat la 30 Septembrie 2025
Cheltuieli cu salariile	178.179.543	159.842.478
Cheltuieli cu contribuții sociale	8.108.634	6.267.655
Cheltuieli cu tichetele de masă	3.959.063	3.620.899
Provizioane pentru concedii neefectuate	930.558	703.026
Subtotal cheltuieli cu personal	**191.177.798**	**170.434.058**
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	5.086.954	5.048.827
Total cheltuieli cu personal	**196.264.752**	**175.482.885**

Numărul mediu de salariați, cheltuielile cu salariile, respectiv cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii aferente perioadei încheiate la 30 septembrie 2026, respectiv 30 septembrie 2025, au fost după cum urmează:

	Exercițiul încheiat la 30 Septembrie 2026			Exercițiul încheiat la 30 Septembrie 2025		
	Număr mediu anagajați	**Cheltuieli salariale**	**Cheltuielile cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii**	**Număr mediu anagajați**	**Cheltuieli salariale**	**Cheltuielile cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii**
Management	22	6.641.685	2.035.522	27	7.006.700	2.465.701
Personal Administrativ	38	3.426.672	31.748	36	2.820.213	17.753
Personal Achiziții	3	389.502	427	3	349.387	3.054
Personal Financiar	45	5.186.043	77.145	42	4.354.138	32.937
Personal Juridic	5	713.179	22.078	5	653.110	18.092
Personal Gestiune	3	115.489	-	2	97.105	-
Personal Marketing	21	2.366.236	12.599	23	2.182.365	5.296
Personal proiectare-dezvoltare	772	134.565.535	1.850.259	744	121.565.810	2.169.728
Personal Protecția muncii	6	149.695	-	4	115.701	-
Personal Resurse umane	24	2.744.255	28.984	22	2.114.961	6.973
Personal service – instalări	53	5.415.419	13.463	56	4.302.320	19.917
Personal Producție	3	226.724	-	2	103.740	-
Personal Suport IT	29	3.602.357	6.482	29	3.577.140	41.589
Personal Vânzări	74	12.636.751	1.008.246	73	10.599.788	267.787
Total personal	**1.098**	**178.179.543**	**5.086.954**	**1.068**	**159.842.478**	**5.048.827**

Cheltuielile salariale au crescut cu 11% față de aceeași perioadă a anului precedent, ca urmare integrării companiilor noi achiziţionate dupa mai 2025.

La 30 septembrie 2026, numărul mediu de angajați al Grupului a fost de 1.098, în creștere cu 3% față de aceeași perioadă a anului precedent, efectivul la finalul perioadei situându-se la 1.192 de angajați. Evoluția reflectă intrarea în perimetrul Grupului a companiilor achiziționate în 2026, respectiv deconsolidarea AROBS Polska începând cu luna septembrie 2026, cu un efectiv de 14 angajați la data cedării. Pe perimetrul comparabil, efectivul s-a redus ca urmare a optimizării structurii organizaționale, proces susținut de fuziunea a cinci companii din cadrul Grupului, realizată la 1 aprilie 2026, care a permis consolidarea funcțiilor suport.

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

Numar efectiv de persoane	**Exercitiul încheiat la 30 Septembrie 2026**	**Exercitiul încheiat la 31 Decembrie 2025**
Management	23	23
Personal Administrativ	43	43
Personal Achizitii	3	3
Personal Financiar	60	57
Personal Juridic	7	7
Personal Gestiune	2	2
Personal Marketing	24	25
Personal Proiectare-Dezvoltare	827	741
Personal Protectia Muncii	6	4
Personal Resurse Umane	35	26
Personal Service-instalari	52	58
Personal Productie	3	2
Personal Suport IT	28	30
Personal Vanzari	79	82
Total angajati	**1.192**	**1.103**

	Exercitiul încheiat la 30 Septembrie 2026	**Exercitiul încheiat la 30 Septembrie 2025**
Numă total de plecări în perioadă*	199	331
Rata de plecări	**18%**	**31%**

**Toate încetările de contract: demisii, concedieri, expirarea contractelor pe perioadă determinată, pensionări, încetări prin acordul părților*

Rata de plecări s-a redus de la 31% la 18%, reflectând stabilizarea echipelor în contextul extinderii Grupului.

Costurile cu programele ESOP înregistrate în primele noua luni ale anului 2026 sunt similare cu cele înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent.

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

ESOP

Valoarea ESOP se stabilește la data acordării opțiunii de acțiuni. Valoarea cheltuielii inregistrată se face pe baza pretului de piață de la data acordării opțiunii de acțiuni și se recunoaște sistematic pe măsura prestării serviciilor și

pana la îndeplinirea criteriilor de acordare. Criteriile de acordare pentru ESOP sunt vechimea în companie și calitatea de angajat.

Beneficiile sub forma acțiunilor proprii ale entității (sau alte instrumente de capitaluri proprii), acordate angajaților sunt înregistrate distinct în contrapartida conturilor de capitaluri proprii, la valoarea justă a respectivelor instrumente de capitaluri proprii, de la data acordării acelor beneficii. Recunoașterea cheltuielilor aferente muncii prestate de angajați are loc în momentul prestării acesteia. Data acordării beneficiilor reprezintă data la care entitatea și angajații beneficiari ai respectivelor instrumente înțeleg și acceptă termenii și condițiile tranzacției, cu mențiunea că, dacă respectivul acord face obiectul unui proces de aprobare ulterioară (de exemplu, de către acționari), data acordării beneficiilor este data la care este obținută respectiva aprobare. Pentru instrumentele de capitaluri proprii acordate care intră în drepturi imediat, la data acordării beneficiilor, angajaților nu li se cere să finalizeze o perioadă specificată de servicii înainte de a avea dreptul necondiționat asupra respectivelor instrumente de capitaluri proprii și, în absența unei dovezi privind contrariul, entitatea va considera că serviciile prestate în schimbul instrumentelor de capitaluri proprii au fost deja primite. În acest caz, cheltuielile aferente se înregistrează integral, la momentul respectiv, în contrapartidă cu conturile de capitaluri proprii. Pentru instrumentele de capitaluri proprii acordate, care intră în drepturi numai după îndeplinirea de către angajați a unei perioade specificate de servicii, cheltuielile aferente sunt înregistrate pe măsura prestării serviciilor, pe parcursul perioadei pentru satisfacerea condițiilor de intrare în drepturi, în contrapartidă cu conturile de capitaluri proprii. Suma înregistrată drept cheltuieli va avea în vedere estimarea numărului de instrumente de capitaluri proprii care vor intra în drepturi, iar această estimare trebuie revizuită dacă informațiile ulterioare indică faptul că numărul de instrumente de capitaluri proprii preconizate a intra în drepturi este diferit față de estimările precedente, astfel încât, la data intrării în drepturi, estimarea respectivă să fie egală cu numărul de instrumente de capitaluri proprii care intră în drepturi. În demersurile privind răscumpărarea de acțiuni proprii în scopul implementării programului Stock Option Plan, s-a ținut cont de prevederile Legii 31/1990.

11. CHELTUIELI DUPĂ NATURĂ

	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Cheltuieli cu salariile personalului	187.010.654	161.236.220
Cheltuieli cu remunerarea in instrumente de capitaluri proprii	5.086.954	5.048.827
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	131.404.636	71.232.516
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale şi a dreptului de utilizare a activelor	27.203.806	24.621.088
Cheltuieli privind echipamentele vândute	37.153.961	28.038.962
Cheltuieli cu deplasările şi combustibilii	9.025.795	3.052.432
Cheltuieli cu telecomunicatii	3.483.126	3.250.093
Cheltuieli cu protocol, reclama şi publicitate	2.443.867	2.595.836
Cheltuieli cu materiile prime	2.495.868	591.754
Cheltuieli cu alte impozite şi taxe	1.412.671	1.215.231
Cheltuieli cu chiriile	1.198.861	1.842.034
Cheltuieli/(venituri) privind ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	3.340.852	309.695
Alte cheltuieli operaţionale	4.911.158	4.382.094
Total	**416.172.209**	**307.416.782**

12. REZULTATUL FINANCIAR

Câștiguri și pierderi nete din activitatea financiară și de investiții

	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Venituri din acțiuni deținute la entități afiliate și asociate	8.996	-
Venituri din dobânzi	3.803.238	5.140.594
Venituri financiare din ajustări pentru pierdere de valoare	124.138	264.672
Alte venituri financiare	223.542	804.295
Câștig/(Pierdere) din cedarea AROBS Polska	(1.471.332)	-
(Cheltuieli) privind ajustările pentru deprecierea fondului comercial	(42.808)	(59.447)
Cheltuieli aferente achiziţiilor de participaţii	(312.350)	(1.624.658)
(Cheltuieli) financiare privind ajustările pentru pierdere de valoare	(457.522)	(24.818)
Câștiguri și pierderi nete din activitatea financiară și de investiții	**1.875.902**	**4.500.638**

Câștigurile financiare din activitățile financiare și de investiții au scăzut cu 2,6 milioane de lei la 30 septembrie 2026, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2025. Această scădere a fost influențată în special de diminuarea veniturilor din dobânzi cu 1,3 milioane de lei, precum şi de pierderea aferentă cedării Arobs Polska de 1,5 milioane de lei.

Cheltuieli financiare

	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
(Cheltuieli) privind dobânzile	(1.719.030)	(2.325.062)
Alte (cheltuieli) financiare	(1.541)	(18.077)
Câștiguri/ (pierderi) nete din diferențe de curs	7.365.304	(2.779.489)
Rezultat financiar	**5.644.733**	**(5.122.628)**

Rezultatul din diferențe de curs valutar a înregistrat o inversiune semnificativă, de la o pierdere netă de 2,8 milioane lei în 9L 2025 la un câștig net de 7,4 milioane lei în 9L 2026, o variație favorabilă de 10,1 milioane lei. Evoluția reflectă schimbarea de direcție a cursului RON/USD: în primele nouă luni ale anului 2025 leul s-a apreciat față de dolarul american cu aproximativ 10,6%, generând pierderi la reevaluarea activelor denominate în valută, în timp ce în aceeași perioadă a anului 2026 leul s-a depreciat cu circa 6,7%, cu efect favorabil asupra acelorași poziții. Diferențele de curs sunt în cea mai mare parte nerealizate, provenind din reevaluarea la data bilanțului a creanțelor comerciale și a disponibilităților în valută, fără impact asupra fluxurilor de numerar ale perioadei. Având în vedere ponderea semnificativă a veniturilor realizate în valută, rezultatul financiar rămâne sensibil la evoluția cursului de schimb, iar contribuția diferențelor de curs are caracter nerecurent și nu reflectă performanța operațională a Grupului.

13. RECONCILIERE PE SEGMENTE

RECONCILIEREA VENITURILOR ȘI A CHELTUIELILOR PE SEGMENTE DE BUSINESS	SERVICII SOFTWARE		PRODUSE SOFTWARE		SERVICII INTEGRATE		TOTAL	
	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Venituri din servicii software	288.524.777	223.797.319	-	-	-	-	288.524.777	223.797.319
Venituri din produse software	-	-	83.165.286	72.214.210	-	-	83.165.286	72.214.210
Venituri din servicii integrate	-	-	-	-	81.522.768	32.466.643	81.522.768	32.466.643
Total CA	**288.524.777**	**223.797.319**	**83.165.286**	**72.214.210**	**81.522.768**	**32.466.643**	**453.212.831**	**328.478.172**
Cheltuieli cu salariile personalului	134.448.686	111.517.984	11.550.446	13.019.927	1.160.470	1.249.347	147.159.602	125.787.258
Cheltuieli cu remunerarea în instrumente de capitaluri proprii	1.692.535	2.075.029	124.576	114.615	262.247	-	2.079.358	2.189.644
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	80.105.069	55.294.146	8.801.231	5.993.657	31.788.096	495.476	120.694.396	61.783.279
Cheltuieli privind echipamentele vândute	293.441	28.746	2.055.181	2.258.896	34.784.304	25.523.832	37.132.926	27.811.474
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și a dreptului de utilizare a activelor	4.871.760	5.934.481	8.130.727	7.391.572	64.441	67.276	13.066.928	13.393.329
Cheltuieli cu chiriile	240.373	450.447	25.108	692.829	670	-	266.151	1.143.276
Cheltuieli cu telecomunicatii	136.253	111.044	3.067.552	2.846.588	-	-	3.203.805	2.957.632
Cheltuieli cu deplasarile si combustibilii	6.793.542	914.545	998.416	984.081	-	-	7.780.258	1.898.626
Cheltuieli cu materiile prime	87	-	2.495.781	591.148	-	-	2.495.868	591.148
Alte cheltuieli operaționale	1.473.587	741.761	475.698	431.804	142.080	58.970	2.091.365	1.232.535
Total cost al vânzărilor	**230.055.333**	**177.068.183**	**37.724.716**	**34.325.117**	**68.202.308**	**27.394.901**	**335.982.357**	**238.788.201**
Marja brută	**58.469.444**	**46.729.136**	**45.440.570**	**37.889.093**	**13.320.460**	**5.071.742**	**117.230.474**	**89.689.971**
Marja brută%	20%	21%	55%	52%	16%	16%	26%	27%

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

RECONCILIEREA POZIȚIEI FINANCIARE PE SEGMENTE DE BUSINESS	SERVICII SOFTWARE		PRODUSE SOFTWARE		SISTEME INTEGRATE		NEALOCAT		TOTAL	
	30 Septembrie 2026	31 Decembrie 2025	30 Septembrie 2026	31 Decembrie 2025	30 Septembrie 2026	31 Decembrie 2025	30 Septembrie 2026	31 Decembrie 2025	30 Septembrie 2026	31 Decembrie 2025
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	46.205.367	54.844.118	11.592.096	49.241.580	56.669	-	247.010	1.223.905	58.101.143	105.309.603
Active alocate	368.458.712	313.922.292	106.574.284	97.773.130	14.996.083	17.351.228	11.551.056	5.379.206	501.580.135	434.425.856
Active nealocate	-	-	-	-	-	-	235.553.191	254.232.735	235.553.191	254.232.734
Total active	**368.458.712**	**313.922.292**	**106.574.284**	**97.773.130**	**14.996.083**	**17.351.228**	**247.104.247**	**259.611.941**	**737.133.326**	**688.658.590**
Datorii alocate	97.646.512	118.535.785	37.148.741	50.564.445	20.001.975	19.206.401	22.631.033	11.392.066	177.428.259	199.698.697
Datorii nealocate	-	-	-	-	-	-	15.940.201	13.514.878	15.940.201	13.514.879
Total datorii	**97.646.512**	**118.535.785**	**37.148.741**	**50.564.444**	**20.001.975**	**19.206.401**	**38.571.234**	**24.906.944**	**193.368.460**	**213.213.575**

14. IMPOZITUL PE PROFIT ȘI IMPOZIT AMÂNAT

	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	11.025.206	6.208.531
Cheltuiala cu impozitul micro	709.734	924.766
Subtotal – impozit curent	**11.734.940**	**7.133.297**
Venitul cu impozitul amânat	(1.701.100)	(1.480.937)
Total	**10.033.840**	**5.652.360**

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

	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Profit brut	**45.801.865**	**24.475.638**
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(11.025.206)	(6.208.531)
Cheltuiala cu impozitul pe micro curent	(709.734)	(924.766)
Impozit curent	**(11.734.940)**	**(7.133.297)**
Venitul cu impozitul pe profit amanat	1.701.100	1.480.937
Profit net recalculat	**35.768.025**	**18.823.278**

Impozitul pe profit curent	**Sold la 30 Septembrie 2026**	**Sold la 31 Decembrie 2025**
Impozit pe profit curent– creanță	728.600	172.815
Total	**728.600**	**172.815**

Impozitul pe profit curent	**Sold la 30 Septembrie 2026**	**Sold la 31 Decembrie 2025**
Impozit pe profit curent– datorie	3.372.587	1.125.516
Total	**3.372.587**	**1.125.516**

Impozitul pe profit amânat	**Sold la 30 Septembrie 2026**	**Sold la 31 Decembrie 2025**
Impozit pe profit amânat – creanță	1.267.757	1.804.340
Total	**1.267.757**	**1.804.340**

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

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

	Sold la 30 Septembrie 2026	**Sold la 31 Decembrie 2025**
Impozit pe profit amânat – datorie	14.379.287	14.411.649
Total	**14.379.287**	**14.411.649**

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

15. EBITDA

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

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

	30 Septembrie 2026	**30 Septembrie 2025**
Venit din exploatare	454.454.735	332.514.832
Cheltuieli din exploatare	388.969.699	282.530.024
EBITDA	**65.485.036**	**49.984.808**
Marjă EBITDA	**14,41%**	**15,03%**
Din care, inclus in EBITDA:		
ESOP 1-3	311.007	1.027.693
ESOP 4	3.399.445	4.021.134
ESOP 6	1.376.502	-
Amortizare și deprecierea imobilizărilor	17.134.809	16.793.233
Amortizarea relațiilor cu clienții	10.068.997	8.093.947
Rezultat financiar	7.520.635	(621.990)
Profit brut	**45.801.865**	**24.475.638**
Impozit	10.033.840	5.652.360
Profit net	**35.768.025**	**18.823.278**
Marjă profit net	**8%**	**6%**

EBITDA a înregistrat în primele 9L ale anului 2026 o creștere de 15,5 milioane de lei, +31% față de primele 9L ale anului 2025, ajungând la o valoare de 65,5 milioane de lei (marjă 14,41%).

16. REZULTATUL PE ACȚIUNE

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

De bază	**30 Septembrie 2026**	**30 Septembrie 2025**
Profit (ultimele 12 luni)	47.335.542	24.018.701
Acțiuni ordinare în circulatie	1.047.216.547	1.017.606.926
Rezultatul pe acțiune de bază	**0,0452**	**0,0236**

Diluat	**30 Septembrie 2026**	**30 Septembrie 2025**
Profit (ultimele 12 luni)	47.335.542	24.018.701
Acțiuni ordinare în circulație diluate	1.059.099.732	1.034.657.258
Rezultatul pe acțiune diluat	**0,0447**	**0,0232**

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

Actiuni ordinare in circulatie	30 Septembrie 2026	30 Septembrie 2025
Numărul mediu ponderat de acțiuni utilizate în rezultat pe actiune de bază	**1.047.216.547**	**1.017.606.926**
Majorare de capital	57.548.163	-
ESOP	5.943.393	5.421.332
Numărul mediu ponderat de acțiuni utilizate în rezultat pe actiune diluat	**1.059.099.732**	**1.034.657.258**

17. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații. utilaje și mobilier	Avansuri și imobilizări corporale în curs	Total
Valoarea netă 31 Decembrie 2025	**37.517**	**6.573.099**	**732.966**	**360.713**	**7.704.293**
Achiziții/Transferuri	56.954	3.616.251	514.221	203.152	4.390.578
Achiziții - combinări de întreprinderi	597.033	1.911.638	323.711	-	2.832.382
Amortizare/Ajustări de valoare	(401.688)	(4.555.941)	(884.244)	-	(5.841.873)
Ieșiri	(912)	(134.948)	(247.915)	(192.052)	(575.827)
Valoare netă 30 septembrie 2026	**288.903**	**7.410.100**	**438.738**	**371.813**	**8.509.554**

Valoarea netă a imobilizărilor corporale a crescut în primele noua luni ale anului 2026 cu 0,8 milioane de lei, o creștere de 10% față valoarea netă de la finalul anului 2025. O parte din această creștere în valoare de 0,4 milioane de lei se datorează includerii imobilizărilor corporale aferente noilor companii GLOBAL ENGINEERING SERVICES & SOLUTIONS S.R.L și QUEST GLOBAL ENGINEERING SERVICES SRL, achiziționate în 2026.

Achizițiile înregistrate în cursul primelor noua luni ale anului 2026 includ achiziții de laptopuri, switchuri și alte stații de lucru pentru desfășurarea optimă a activităților.

18. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Fond comercial	Relații clienți	Cheltuieli de dezvoltare	Alte imobilizări	Total
Valoare netă 31 Decembrie 2025	**172.692.944**	**85.590.963**	**8.477.083**	**28.846.454**	**295.607.445**
Achiziții/Transferuri	-	-	6.785.211	2.063.246	8.848.457
Achiziții (Combinări de întreprinderi)	29.708.614	13.633.812	-	14.038	43.356.463
Amortizare/Ajustări de valoare	(84.858)	(10.068.997)	-	(5.297.099)	(15.450.953)
Ieșiri	-	-	(71.478)	(188.717)	(260.195)
Valoare netă 30 septembrie 2026	**202.316.700**	**89.155.779**	**15.190.816**	**25.437.922**	**332.101.216**

Valoarea netă a imobilizărilor necorporale a crescut la 30 septembrie 2026 față de începutul anului cu 36,5 milioane de lei în principal datorită recunoașterii fondului comercial și a relațiilor cu clienții generate de achiziția GESS în februarie 2026 și de de achiziția QUEST în aprilie 2026, în valoare totală brută de 43,3 milioane de lei, balansate de amortizarea imobilizărilor necorporale. Evaluarea companiilor nou achiziţionate GESS și QUEST, este una inițială,

astfel că în urma finalizării alocării prețului de transfer al companiilor, valoarea fondului comercial, a relaţiilor cu clienţii, respectiv a valorii juste a activelor incluse pot suferi modificări.

Soldul net al fondului comercial la 30 septembrie 2026 este de 202.316.700 lei, față de 172.692.944 lei la 31 decembrie 2025. Fondul comercial reprezintă excesul contraprestației transferate față de valoarea justă a activelor nete identificabile achiziționate. Creșterea de 29.623.756 lei provine din achizițiile societăților GESS și QUEST realizate în 2026 (29.708.614 lei), diminuată cu deprecierea din perioadă de 84.858 lei. În 2026 Arobs Polska a fost deconsolidată; fondul comercial aferent era depreciat integral (2.074.306 lei), astfel încât efectul net asupra valorii nete a fondului comercial este nul.

Pentru societățile achiziționate, s-au identificat relații cu clienții, în procesul de alocare a prețului de achiziție de către evaluatori, care au fost recunoscute la valoare justă ca și active necorporale în situațiile financiare la data fiecărei achiziții. Valoarea netă contabilă a relațiilor cu clienții la 30 septembrie 2026 este de 89.155.779 lei. Amortizarea acestor active se face liniar, pe o perioadă de 10 ani.

Cheltuielile de dezvoltare se referă, în principal, la proiectul de dezvoltare a aplicației Track V4.3 (3,4 milioane de lei), a aplicației Optimall Mobinvest (0,7 milioane de lei) precum și a unei noi soluții HR (2,1 milioane de lei) și alte produse interne.

19. IMOBILIZĂRI FINANCIARE

Cost	**Sold la 30 Septembrie 2026**	**Sold la 31 Decembrie 2025**
Acțiuni deținute la entitățile afiliate și entități controlate în comun	10.180	10.181
Împrumuturi acordate părţilor legate şi alte împrumuturi	9.267.481	7.854.754
Alte titluri deținute ca imobilizări	1.122.569	-
Garanții și alte imobilizări financiare	9.051.787	2.197.812
Total	**19.452.016**	**10.062.747**

Ajustări de valoare	**Sold la 31 Decembrie 2025**	**Creșteri**	**Reduceri**	**Sold la 30 Septembrie 2026**
Împrumuturi acordate părților legate și alte împrumuturi	(3.476.947)	(58.538)	124.138	(3.411.346)
Împrumuturi acordate entităților afiliate	-	(791.841)	791.841	-
Total	**(3.476.947)**	**(850.379)**	**915.979**	**(3.411.346)**

Valoare neta	**Sold la 30 Septembrie 2026**	**Sold la 31 Decembrie 2025**
Împrumuturi acordate părţilor legate şi alte împrumuturi	5.856.135	4.377.807
Alte imobilizări financiare	9.061.967	2.207.992
Alte titluri deținute ca imobilizări	1.122.569	
Total	**16.040.670**	**6.585.799**

Din suma de 10.180 lei aferentă acțiunilor deținute la entitățile afiliate și entități controlate în comun, 9.000 lei reprezintă aportul la patrimoniul deținut de Asociația Cluj IT.

Împrumuturile acordate părților legate și alte împrumuturi, în valoare de 9,3 milioane de lei, reprezintă împrumuturi pe termen lung acordate la nivel de grup, a căror valoare a crescut cu 1,4 milioane de lei la 30 septembrie 2026, față de finalul anului precedent. Această creștere se datorează în principal reclasificării pe termen lung a 1 milion de lei din împrumutul acordat către Arobs Business Center SRL, în urma unui nou acord de rambursare încheiat între părți, la începutul anului 2026.

O parte din aceste împrumuturi au fost ajustate integral, valoarea ajustărilor la 30 septembrie 2026 fiind de 3.411.346 lei.

Garanții acordate și garanții primite

Componența garanțiilor și a altor imobilizări financiare aflate în sold la 30 septembrie 2026, sunt detaliate în situația prezentată mai jos:

Situație garanții	30 Septembrie 2026	31 Decembrie 2025
Închiriere spații	1.583.448	1.117.437
Garanții de bună execuție	344.345	132.668
Licitații	154.031	510.574
Altele	6.969.962	437.133
Total	**9.051.787**	**2.197.812**

Valoarea soldului de garanții de la 30 septembrie 2026 a crescut față de valoarea de la finalul anului precedent cu 6,8 milioane de lei. Această creștere se datorează reclasificării cheltuielilor înregistrate în avans în cadrul contractelor de sisteme integrate în alte imobilizări financiare, reprezentând valoarea costurilor cu mentenanță și suport aferente proiectului încheiat cu Casa Națională de Pensii Publice, în iulie 2026, pentru perioada 31.07.2027 – 31.07.2029.

20. SERVICII ÎN CURS DE EXECUȚIE ȘI STOCURI

	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Materii prime	867.606	739.774
Materiale	402.010	231.807
Servicii în curs de execuție	5.273.322	11.754.124
Produse	1.523.828	424.735
Mărfuri	8.541.249	5.783.353
Avansuri stocuri	1.844.262	238.061
Total	**18.452.277**	**19.171.854**

Valoarea totală a serviciilor în curs de execuție și a stocurilor în sold, la 30 septembrie 2026, a scăzut comparativ cu anul 2025, datorită scăderii valorii serviciilor în curs de execuție cu 6,5 milioane de lei o dată cu finalizarea proiectului cu Universitatea Babeș Bolyai, în 2026. Valoarea mărfurilor în sold, la data raportării, a crescut față de anul precedent cu 2,8 milioane de lei, iar valoarea avansurilor plătite pentru stocuri a crescut cu 1,6 milioane. În cea mai mare parte, aceste creșteri au fost generate de segmentul de sisteme integrate prin achiziționarea unor echipamente necesare pentru realizarea unor proiecte noi.

Serviciile în curs de execuție se referă la contracte cu clienții care se derulează pe perioade mai lungi de timp. În cadrul acestui activ au fost recunoscute costurile directe implicate în prestarea acestor servicii, în principal salarii, ținând cont de gradul de realizare al proiectelor până la data de 30 septembrie 2026.

Ajustările de valoare aferente stocurilor se calculează în funcție de vechime și anume: 30% din valoarea de intrare pentru stocurile cu o vechime cuprinsă între 181 și 365 zile și 100% din valoarea stocurilor mai vechi de un an și cu mișcare lentă. Valoarea stocurilor ajustate pentru primele noua luni ale anului 2026 este de 1.051.057 de lei, fiind la un nivel similar cu cel din anul precedent (921.695 lei).

21. CREANȚE COMERCIALE

	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Creanțe clienți	106.322.282	82.059.358
Creanțe clienți - facturi neîntocmite	9.927.768	6.590.281
Ajustări pentru creanțe clienți	(8.390.138)	(7.323.066)
Creanțe clienți - entități affiliate	2.437.142	2.527.612
Ajustări creanțe entități afiliate	(2.269.038)	(2.311.368)
Avansuri furnizori	470.116	1.471.197
Total	**108.498.132**	**83.014.014**

Valoarea totală a creanțelor comerciale la 30 septembrie 2026 a crescut, față de anul precedent, cu 31%. Din creșterea totală, 10,4 milioane lei provin din consolidarea companiilor achiziționate în 2026, iar 15 milioane lei din majorarea volumului de vânzări la nivelul celorlalte entități ale Grupului. Creanțele comerciale au, în principal, o vechime de până la 90 de zile, reflectând activitatea operațională curentă. Ritmul de creștere a creanțelor a rămas inferior celui al cifrei de afaceri (+38%), reflectând menținerea unei bune discipline a colectării. De asemenea, creanțele aferente facturilor neîntocmite s-au majorat cu 3,3 milioane de lei, față de nivelul înregistrat în anul anterior.

La sfârșitul fiecărui exercițiu financiar se analizează creanțele incerte și acestea sunt ajustate în proporție de 100%.

La sfârșitul celui de-al treilea trimestru al anului 2026, ajustările de depreciere aferente creanțelor clienți sunt în valoare de 8,390,138 lei. Stabilirea valorii ajustarilor pentru creanțe clienți se face prin aplicarea politicii contabile stabilite conform IFRS 9, care presupune înregistrarea ajustărilor de depreciere a creanțelor pe baza ratelor de depreciere, calculate pe intervale de vechime.

Vechime creanțe clienți	**Sold la 30 Septembrie 2026**	**Sold la 31 Decembrie 2025**
Nescadent	67.066.948	54.172.063
0-30	15.579.060	16.272.190
31-90	8.942.352	3.117.731
91-360	8.445.890	1.825.860
Peste 360	6.288.032	6.671.514
Total valoare brută (neajustată)	**106.322.282**	**82.059.358**

Servicii software	**Rata medie previzionată a pierderilor**	**Sold la 30 Septembrie 2026**	**Sold la 31 Decembrie 2025**
Nescadent	0,13%	61.187.732	48.008.416
1-30	0,19%	14.085.553	14.506.532
31-60	2,67%	4.924.845	1.493.789
61-90	5,51%	3.638.686	1.318.482
91-180	9,03%	4.381.605	1.291.046
181-270	19,43%	2.435.863	271.918
271-360	33,08%	1.318.710	42.524
Peste 360	100,00%	4.132.902	4.495.777
Total valoare brută (neajustată)		**96.105.896**	**71.428.485**

Produse software - monitorizare GPS	**Rata medie previzionată a pierderilor**	**Sold la 30 Septembrie 2026**	**Sold la 31 Decembrie 2025**
Nescadent	0,75%	4.822.540	5.248.938
1-30	1,60%	1.311.107	996.693
31-60	14,68%	245.447	222.981
61-90	33,42%	89.918	71.218
91-120	68,51%	120.083	70.190
Peste 120	100,00%	1.234.729	1.226.419
Total valoare brută (neajustată)		**7.823.824**	**7.836.439**

Produse software - servicii HR	Rata medie previzionată a pierderilor	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Nescadent	0,33%	1.056.636	914.718
1-30	0,50%	182.400	768.966
31-60	4,93%	32.786	11.260
61-90	13,13%	10.670	-
91-120	25,42%	-	-
121-180	27,35%	10.295	-
181-270	96,49%	11.549	1.301
271-360	98,69%	-	-
Peste 360	100,00%	104.969	102.080
Total valoare brută (neajustată)		**1.409.306**	**1.798.325**

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

Pentru estimarea pierderilor potențiale aferente creanțelor comerciale și activelor aferente contractelor cu clienții Grupul AROBS a utilizat un model de calcul bazat pe analiza comportamentului de încasare a veniturilor pe intervale de vechime în ultimele trei exerciții financiare. Creanțele comerciale și activele aferente contractelor cu clienții au fost grupate pe categorii în funcție de serviciile prestate, și anume: servicii software și alte servicii, produse software – monitorizare GPS, produse software – licențiere soluție HR. Pe baza analizei, a fost determinată o rată medie ponderată istorică de depreciere pentru fiecare interval de vechime a activului, rată care a fost aplicată soldului de creanțe existent la 30 septembrie 2026 pentru fiecare categorie de creanțe menționată anterior. Activele contractuale sunt recunoscute inițial pentru veniturile obținute din serviciile furnizate de Grup, deoarece primirea contraprestației este condiționată de finalizarea cu succes a serviciilor și livrarea bunurilor. La finalizarea serviciilor, livrarea bunurilor și acceptarea de către client, sumele recunoscute ca active contractuale sunt reclasificate în creanțe comerciale.

22. CHELTUIELI ÎN AVANS

	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Cheltuieli în avans:	6.975.616	4.048.675

Cheltuielile în avans includ cheltuieli cu servicii prestate de terți, asigurari, chirii, cheltuieli cu delegațiile și trainingurile angajaților. Cheltuielile în avans au crescut în primele noua luni ale anului 2026 față de finalul anului precedent cu 72%. Această creștere a fost determinată de înregistrarea pe segmentul de sisteme integrate a unor cheltuieli în avans aferente unui proiect finalizat de Arobs Systems pentru Casa Națională de Pensii Publice.

23. ALTE CREANȚE

	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Alte creanţe sociale	2.361.438	1.944.843
TVA de recuperate	5.177.854	3.276.835
TVA neexigibilă	703.379	381.027
TVA deductibilă	530.341	36.814
Alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	97.129	38.604
Alte creanţe privind bugetul statului	203.774	211.736
Debitori diverşi	2.672.616	505.801
Decontări din operaţii în curs de clarificare	210.472	197.446
Decontări cu acţionarii/asociaţii privind capitalul	-	5.000
Alte creanţe în legătură cu personalul	908	-
Total	**11.957.911**	**6.598.106**

24. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Banca și depozite în RON	25.484.916	39.276.726
Banca si depozite în valută	171.844.251	193.108.759
Subtotal – banca și depozite	**197.329.167**	**232.385.485**
Numerar în casierie	43.004	50.983
Alte titluri de plasament	5.752.712	2.765.995
Sume în curs de decontare	19.971	41.118
Alte valori	2.079.664	636
Total	**205.224.518**	**235.244.217**

Valoarea sumelor în curs de decontare reprezintă sume plătite și nedecontate până la data raportării, 30.09.2026.

Situația soldurilor în valută și monedă locală Cont curent	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
RON	25.484.916	39.276.726
EUR	149.936.450	146.071.199
USD	17.939.183	44.062.460
GBP	1.142.033	929.036
Alte valute	2.826.585	2.046.064
Total	**197.329.167**	**232.385.485**

Disponibilitățile bănești din bancă și depozite au scăzut la 30 septembrie 2026 față de anul precedent, cu 35 milioane de lei, în mare parte ca urmare a plăților efectuate pentru achiziția noilor subsidiare în 2026.

25. CAPITAL SOCIAL ȘI REZERVE

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

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

La 30 septembrie 2026, capitalul social vărsat al Societății-mamă este în valoare de 110.310.049 lei, divizat în 1.103.100.493 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0.1 lei pe acțiune. Capitalul social este subscris în întregime și vărsat la data de 30 septembrie 2026. Societatea-mamă s-a transformat în SA începând cu data de 5 septembrie 2014.

Rezervele legale și alte rezerve sunt constituite conform reglementărilor în vigoare, la nivelul societăților Grupului. Rezerva legală s-a constituit conform prevederilor Legii Societăților comerciale. La data de 30 septembrie 2026, sunt constituite rezerve legale în valoare totală de 10.550.961 lei.

La 30 septembrie 2026, s-au recunoscut la capitaluri diferențe rezultate din conversia tranzacțiilor entităților străine aflate în consolidare.

	30 Septembrie 2026	31 Decembrie 2025
Număr de acțiuni	1.103.100.493	1.045.552.330
Capital social vărsat	110.310.049	104.555.233
TOTAL	**110.310.049**	**104.555.233**

Majorarea capitalului social cu suma de 3.248.144,80 lei, prin emiterea unui număr de 32.481.448 acțiuni noi, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune și o valoare nominală totală de 3.248.144,80 lei, s-a realizat prin compensarea creanțelor certe, lichide și exigibile deținute împotriva Companiei, de către Pawel Szymczykowski, James Jacobson, Kimberly Sullivan și Porter Haney, creanțe rezultate din obligația de plată născută în sarcina Companiei în legătură cu dobândirea integrală a companiei Codingscape by AROBS LLC, respectiv achiziționarea participației reprezentând diferența de 30% din capitalul social al Codingscape by AROBS LLC, conform Contractului de Subscriere încheiat la data de 15 mai 2026.

Majorarea capitalului social cu suma de 2.506.671,5 lei, prin emiterea a 25.066.715 acțiuni noi, având o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune și o valoare nominală totală de 2.506.671,5 lei, s-a realizat prin compensarea creanțelor certe, lichide și exigibile deținute împotriva Companiei de către Quest Global Engineering Services GMBH, rezultate din contractul de achiziție a părților sociale în Quest Global Engineering Services S.R.L.

26. DATORII COMERCIALE

	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Furnizori	23.851.468	30.429.903
Avansuri clienți	2.128.143	5.506.215
Furnizori - facturi nesosite	2.524.126	1.942.629
Datorii furnizori - entități afiliate	4.757.347	2.483.372
Creditori diverşi	910.213	304.982
Total	**34.171.297**	**40.667.101**

Valoarea totală a datoriilor a scăzut la 30 septembrie 2026, față de anul precedent. Cea mai semnificativă scădere de 6,6 milioane de lei (-22%) provine din scăderea datoriilor față de furnizori.

27. DATORII LEGATE DE PARTICIPAȚII

	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Datorii legate de participații	12.880.142	17.868.696
Datorii în legătură cu opțiuni put-call	-	21.891.053
Datorii în letătură cu achiziții în etape	9.769.755	-
Total, din care	**22.649.897**	**39.759.749**
Pe termen lung	9.769.755	25.835.677
Pe termen scurt	12.880.142	13.924.073

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

28. ÎMPRUMUTURI BANCARE

	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Împrumuturi bancare termen lung	4.209.604	12.703.763
Împrumuturi bancare termen scurt	15.400.814	20.053.923
Total	**19.610.418**	**32.757.686**

Împrumuturi bancare pe scadențe	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Împrumuturi bancare scadente până la 1 an	15.400.814	20.053.923
Împrumuturi bancare scadențe între 1 și 5 ani	4.209.604	12.703.763
Total	**19.610.418**	**32.757.686**

La finalul celui de-al treilea trimestru al anului 2026, valoarea împrumuturilor bancare s-a diminuat cu 13,1 milioane de lei, față de finalul anului 2025, ca urmare a rambursărilor efectuate pe parcursul primelor nouă luni ale anului 2026, ajungând la o valoare totală de 19,6 milioane de lei.

CONTINGENȚE ÎMPRUMUTURI BANCARE

În ceea ce privește contingențele aferente împrumuturilor bancare contractate de Grup, nu sunt modificări semnificative la 30 Septembrie 2026, față de contingențele de la finalul anului 2025.

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

- Societatea se obligă să ruleze prin conturile sale deschise la bancă o sumă de bani care să fie echivalentul a cel puțin 80% din volumul său de activitate, respectiv încasările de la terți în conturile sale deschise la bancă să reprezinte echivalentul a cel puțin 80% din cifra sa de afaceri;
- Societatea se obligă să nu distribuie și/sau să nu plătească dividende fără acordul prealabil, în scris, al băncii pentru sume mai mari de 1.000.000 euro, cumulat, în cursul unui an calendaristic.
- Societatea se obligă să mențină indicatorul ”Serviciul datoriei” mai mare sau egal cu 1.3x pe durata existenței obligațiilor sale, conform contractului.
- Societatea se obligă să mențină ”Gradul de îndatorare financiară” mai mic de 3.5x pe durata existenței obligațiilor sale contractuale.
- Societatea se obligă să notifice Banca în cazul în care care are în vedere o tranzacție de achiziții de participații în altă companie care depășește 10% din valoarea activelor acestui Împrumutat la 31.12.2022 de îndată ce există o asigurare rezonabilă în privința materializării tranzacției. Informațiile pot fi furnizate în baza unui Acord de Confidențialitate înainte ca informația să devină publică și vor conține minim: numele companiei, detalii cu privire la obiectul de activitate și numărul de angajați, motivația din spatele achiziției / strategia, acționariat.
- Obligații specifice decurgând din utilizarea tipului de credit prevăzut în contractul negociat între părți
- Societatea se obligă să facă toate demersurile astfel încât DEBITORII solidari să-și îndeplinească condițiile asumate în contractul de împrumut.

Societatea Arobs Transilvania Software SA figurează cu o facilitate de credit prin descoperit de cont, acordat de Raiffeisen Bank, în data de 31.12.2025, în valoare de 2.400.000 Eur. La data raportării nu a fost folosită acestă facilitate.

Societatea FUTURE WORK FORCE S.R.L, parte din grup, figurează cu o facilitate de credit prin descoperit de cont, acordat de Citi Bank în valoare de 700.000 Eur, având un sold în valoare de 346.840 EUR (1.830.797 lei), la 30.09.2026.

29. LEASING

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

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

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

	Terenuri și clădiri	Vehicule de transport
Sold brut la 31 decembrie 2025	**39.925.065**	**11.250.564**
Intrări	8.313.657	4.048.016
Ieșiri	(4.318.880)	(3.400.771)
Amortizare cumulată	(26.416.279)	(7.340.328)
Sold net la 30 septembrie 2026	**17.503.563**	**4.557.482**

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

Sold la 31 Decembrie 2025	Plăți Leasing	Intrări	Ieșiri	Dobânda	Diferență de curs (net)	Sold la 30 Septembrie 2026
23.066.957	(9.083.184)	9.717.970	(1.982.207)	889.093	770.705	**23.379.335**

Angajamente și contingențe – Leasing

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

	30 Septembrie 2026	31 Decembrie 2025
T0 (Sub 1 an)	10.970.326	9.376.038
TL 1 (1-5 ani)	14.187.618	15.872.826
Total	**25.157.944**	**25.248.864**

Durata contractelor de leasing și rata de actualizare – estimări semnificative

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

- aplicarea unei singure rate de actualizare unui portofoliu de leasing cu caracteristici similare în mod rezonabil
- aplicarea cerințelor privind contractele de leasing pentru care termenul de leasing se încheie în termen de maxim12 luni de la data trecerii la IFRS-uri și anume neîncadrarea lor ca și contracte de leasing
- aplicarea cerințelor privind contractele de leasing pentru care activul suport este de valoare scăzută și anume neîncadrarea lor ca și contracte de leasing
- excluderea costurilor directe inițiale din evaluarea activului cu drept de utilizare la data trecerii la IFRS-uri.
- recunoșterea unui activ privind dreptul de utilizare la aceeași valoare ca și datoria de leasing de la data trecerii la IFRS-uri

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

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

30. ALTE DATORII

Alte datorii	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Datoriile privind asigurările sociale	6.211.136	5.832.159
Alte datorii față de bugetul statului	3.398.141	3.437.191
Dividende de plată	666.714	666.714
Împrumuturi acționari	264.670	138.908
Garanții	313.667	244.293
Alte impozite, taxe	253.141	526.018
Total	**11.107.469**	**10.845.283**

Creşterea datoriilor privind asigurările sociale se datorează noilor companii achiziţionate în 2026.

31. PROVIZIOANE

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

	Sold la 31 Decembrie 2025	Transferuri în cont	Transferuri din cont	Sold la 30 Septembrie 2026
Provizioane	14.513.915	162.423	-	14.676.338
Total	**14.513.915**	**162.423**	-	**14.676.338**

	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Provizioane – termen scurt	-	-
Provizioane – termen lung	14.676.338	14.513.915
Total	**14.676.338**	**14.513.915**

32. DATORII CĂTRE PERSONAL

Datorii către personal	Sold la 30 Septembrie 2026	Sold la 31 Decembrie 2025
Personal - sume datorate	11.063.088	9.130.063
Provizion concedii neefectuate	6.822.210	5.386.419
Total	**17.885.298**	**14.516.482**

Datoriile către personal au crescut la 30 septembrie 2026 cu 23% , comparativ cu nivelul anului 2025. O parte din această creștere se explică prin sumele datorate angajaţilor din companiile noi achiziţionate GLOBAL ENGINEERING SERVICES & SOLUTIONS S.R.L și QUEST GLOBAL ENGINEERING SERVICES SRL (1,9 milioane de lei), precum şi provizioanelor pentru concedii neefectuate (1,4 milioane de lei).

33. PĂRȚI LEGATE ȘI PĂRȚI AFILIATE

Tranzacțiile pentru entitățile în relații speciale sunt următoarele:

Părți legate – Creanțe	**Sold la 30 Septembrie 2026**	**Sold la 31 Decembrie 2025**
AROBS BUSINESS CENTER SRL	14.947	1.368
AROBS BUSINESS CENTER PLUS SRL	-	46.476
AROBS BUSINESS SERVICES SRL	145.134	125.424
AROBS TRADING & DISTRIBUTION GMBH	502.201	484.042
AROBS TRADING & DISTRIBUTION SRL	1.395.178	1.395.178
AROBS TURKEY YAZILIM LIMITED	775	-
MED CONTROL SOLUTION SRL	102.531	102.531
NEWCAR4FUTURE SRL	220.825	220.825
OOMBLA TRAVEL MANAGEMENT SRL	5.934	553
SMAIL COFFEE SRL	-	101.599
VISION PLUS MOBILE SRL	49.616	49.616
Total	**2.437.142**	**2.527.612**

Părți legate – Datorii	**Sold la 30 Septembrie 2026**	**Sold la 31 Decembrie 2025**
AROBS BUSINESS CENTER SRL	208.096	154.018
AROBS BUSINESS CENTER PLUS SRL	3.343	233.740
AROBS BUSINESS SERVICES SRL	3.991.524	1.934.722
AROBS TURKEY YAZILIM LIMITED	128.863	0
IKON SOFT	55.434	55.196
OOMBLA TRAVEL MANAGEMENT SRL	311.449	60.437
SMAIL COFFEE SRL	58.637	45.239
Total	**4.757.347**	**2.483.352**

Părți legate - Vânzări	**Exercițiul financiar încheiat la 30 Septembrie 2026**	**Exercițiul financiar încheiat la 30 Septembrie 2025**
AROBS BUSINESS CENTER SRL	15.913	14.191
AROBS BUSINESS CENTER PLUS SRL	43.630	1.331.953
AROBS BUSINESS SERVICES SRL	694.324	494.139
AROBS TRADING & DISTRIBUTION GMBH	1.052	905
ATD CORNER SRL	-	41
AROBS TURKEY YAZILIM LIMITED	2.751	1.446
MANAGIS SERV SRL	-	-
OOMBLA TRAVEL MANAGEMENT SRL	4.425	3.642
SMAIL COFFEE SRL	7.307	25.447
Total	**769.400**	**1.871.764**

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

Părți legate - Cumpărări	**Exercițiul financiar încheiat la 30 Septembrie 2026**	**Exercițiul financiar încheiat la 30 Septembrie 2025**
AROBS BUSINESS CENTER SRL	1.236.417	1.132.325
AROBS BUSINESS CENTER PLUS SRL	168.861	139.003
AROBS BUSINESS SERVICES SRL	5.710.632	3.258.162
ATD CORNER SRL	-	13.257
AROBS TURKEY YAZILIM LIMITED	1.366.816	837.896
IKON SOFT SRL	417.962	581.776
OOMBLA TRAVEL MANAGEMENT SRL	1.324.700	619.158
SMAIL COFFEE SRL SRL	490.846	425.616
Total	**10.716.234**	**7.007.195**

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

Împrumut de la AROBS către AROBS Trading & Distribution GmbH

	30 Septembrie 2026	**31 Decembrie 2025**
Valoare împrumut	2.504.147	2.688.974
Valoare dobândă	1.147.571	1.032.143
Ajustare	(64.760)	(64.760)
Total	**3.586.958**	**3.656.357**

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

Împrumuturi de la AROBS către AROBS BUSINESS CENTER

	30 Septembrie 2026	**31 Decembrie 2025**
Valoare împrumut	6.903.749	6.668.327
Valoare dobândă	1.960.861	1.709.417
Ajustare	(1.279.406)	(1.279.406)
Total	**7.585.204**	**7.098.338**

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

	30 Septembrie 2026	**31 Decembrie 2025**
Împrumuturi acordate părților legate și alte împrumuturi	**11.172.163**	**10.754.695**
Termen scurt	5.316.028	6.376.888
Termen lung	5.856.135	4.377.807

34. VALOAREA JUSTĂ

Instrumentele financiare care nu sunt înregistrate la valoarea justă în situația poziției financiare includ, de asemenea, creanțe comerciale și alte creanțe, active contractuale, numerar și echivalente de numerar, numerar restricționat, datorii comerciale și alte datorii și datorii contractuale. Se consideră că valorile contabile ale acestor instrumente financiare

aproximează valorile lor juste, datorită naturii lor pe termen scurt (în majoritate) și a costurilor reduse de tranzacție ale acestor instrumente (Nivelul 1).

34.1.Active financiare

	Cost amortizat	
	30 Septembrie 2026	**31 Decembrie 2025**
Împrumuturi acordate părţilor legate şi alte împrumuturi	11.172.163	10.754.695
Creanțe comerciale	108.498.132	83.014.014
Numerar și echivalente	205.224.518	235.244.217
Total	**324.894.813**	**329.012.926**

Investiții pe termen scurt – valoarea justă	**Categorie**	**Valoare la 30 Septembrie 2026**	**Încadrare valoare justă la 30 Septembrie 2026**
Investiții pe termen scurt – valoare justă	Acțiuni	5.752.712	Level 1
Total		**5.752.712**	

Investiții pe termen scurt – valoarea justă	**Categorie**	**Valoare la 31 Decembrie 2025**	**Încadrare valoare justă la 31 Decembrie 2025**
Investiții pe termen scurt – valoare justă	Acțiuni	2.765.995	Level 1
Total		**2.765.995**	

34.2.Datorii financiare

	Cost amortizat	
	30 Septembrie 2026	**31 Decembrie 2025**
Împrumuturi bancare	19.610.418	32.757.686
Datorii comerciale	34.171.296	40.667.101
Total	**53.781.714**	**73.424.787**

35. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

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

35.1.Venituri din contracte cu clienții

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

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

Atunci când (sau pe măsură ce) o obligație de executare este îndeplinită, entitatea va recunoaște ca venit valoarea prețului tranzacției care este alocată acelei obligații de executare. Entitatea ia în considerare termenii contractului și practicile sale comerciale obișnuite pentru a determina prețul tranzacției. Prețul tranzacției este valoarea

contraprestației la care o entitate se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferării bunurilor sau serviciilor promise către un client, excluzând sumele colectate în numele terților (de exemplu, unele impozite pe vânzări). Contraprestația promisă într-un contract cu un client poate include sume fixe, sume variabile sau ambele. În scopul determinării prețului tranzacției, entitatea va presupune că bunurile sau serviciile vor fi transferate clientului așa cum s-a promis în conformitate cu contractul existent și că contractul nu va fi anulat, reînnoit sau modificat.

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

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

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

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

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

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

A. Venituri din servicii software

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

În cadrul contractelor de tip „time and material”, Grupul facturează serviciile pe baza tarifelor zilnice sau orare, iar facturarea și încasarea se fac lunar, în urmă (la finalul lunii). Grupul aplică măsurile practice, iar veniturile aferente acestui tip de contracte sunt recunoscute pe baza dreptului de a factura costul corespunzător pentru serviciile prestate, atunci când sunt suportate.

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

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

Creanțele sunt considerate depreciate în totalitate în momentul în care depășesc 365 zile. Analiza privind deprecierea creanțelor este realizată în NOTA 21. CREANȚE COMERCIALE

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

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

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

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

C. Venituri din vânzarea licenței pentru aplicația HR

Licențierea soluției HR implică prestarea următoarelor servicii: vânzare/închiriere licență, implementarea soluției și asigurarea serviciilor de asistență tehnică și de întreținere a platformei. Având în vedere că implementarea soluției HR se face doar de către societatea care furnizează acest serviciu și că fără această implementare adaptată nevoilor și cerințelor clientului, soluția HR nu este funcțională. Grupul AROBS a concluzionat că soft-ul de HR și serviciul de

implementare nu pot fi privite ca fiind distincte datorită contractului și reprezintă o singură prestare de obligații către client. La baza acestui raționament au stat articolele 27a si 29c din IFRS 15:

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

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

D. Venituri din vânzarea mărfurilor

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

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

E. Recunoașterea veniturilor pe baza brută/netă

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

Pentru a evalua daca acţionează în nume propriu, Grupul are in vedere urmatorii indicatori, fără ca aceştia să fie limitativi:

a) entitatea este responsabilul principal pentru îndeplinirea contractului, aspect care include responsabilitatea pentru acceptabilitatea bunului sau serviciului specificat (de exemplu, responsabilitatea principală pentru ca bunul sau serviciul să îndeplinească specificaţiile clientului);

b) entitatea are un risc legat de stocuri înainte sau după ce bunurile specificate au fost transferate către un client (de exemplu, dacă clientul are un drept de retur). Astfel, dacă entitatea obţine sau se angajează să obţină bunul sau serviciul specificat contractual, aceasta poate indica că entitatea are capacitatea de a direcţiona utilizarea bunului sau serviciului şi de a obţine, în esenţă, toate beneficiile rămase din acesta, înainte ca bunul sau serviciul să fie transferat clientului;

c) entitatea are libertatea de a stabili preţul pentru bunul sau serviciul specificat. Stabilirea preţului pe care îl plăteşte clientul pentru bunul sau serviciul specificat poate indica că entitatea are capacitatea de a direcţiona utilizarea acelui bun sau serviciu şi de a obţine, în esenţă, toate beneficiile rămase din acesta. Totuşi, în unele cazuri, un intermediar poate avea o anumită flexibilitate în stabilirea preţurilor, pentru a genera venituri suplimentare din serviciul său de a aranja ca bunuri sau servicii să fie furnizate clienţilor de către alte părţi.

35.2.Imobilizări corporale

Evaluare inițială

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achizitie sau de productie iar ulterior la cost net de amortizarea acumulată și/sau pierderile din depreciere acumulate, dacă este cazul.

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

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

Durata de utilizare

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

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

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

La 30 septembrie 2026, conducerea a finalizat evaluarea duratelor de viață utile estimate și a decis că nu este necesară nicio revizuire, întrucât modelul de consum al activelor sale corespunde celei mai bune estimări actuale a perioadei în care aceste active vor genera beneficii economice viitoare.

35.3.Imobilizări necorporale

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

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

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

Imobilizările necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate, ci sunt testate anual pentru depreciere, fie individual, fie la nivel de unitate generatoare de numerar. Evaluarea duratei de viață nedeterminată este

revizuită anual pentru a determina dacă durata de viață nedeterminată continuă să fie suportabilă. Dacă nu, schimbarea în durata de viață utilă de la nedefinită la finită se realizează pe o bază prospectivă.

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

Cheltuieli de cercetare - dezvoltare

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

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

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

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

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

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

35.4. Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing

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

Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing

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

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

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

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

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

Datoriile de leasing aferente drepturilor de utilizare a activelor

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

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

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

35.5.Investiții imobiliare

Investiția imobiliară este o proprietate (teren sau o clădire – sau o parte dintr-o clădire – sau ambele) deținută (de proprietar sau de locatar ca activ cu drept de utilizare) pentru a câștiga chirii sau pentru aprecierea capitalului sau ambele, mai degrabă decât pentru:
(a) utilizarea în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative; sau
(b) vânzarea în cursul normal al activității.

Investițiile imobiliare sunt deținute pentru a câștiga chirii sau pentru aprecierea capitalului sau ambele. Prin urmare, o investiție imobiliară generează fluxuri de numerar în mare măsură independent de celelalte active deținute de o entitate. Aceasta diferențiază investiția imobiliară de proprietatea ocupată de proprietar. Producția sau furnizarea de bunuri sau servicii (sau utilizarea proprietății în scopuri administrative) generează fluxuri de numerar care sunt atribuibile nu numai proprietății, ci și altor active utilizate în procesul de producție sau furnizare. IAS 16 se aplică proprietăților deținute de proprietar, iar IFRS 16 Contracte de leasing se aplică proprietăților ocupate de proprietar deținute de un locatar ca activ cu drept de utilizare.

O investiție imobiliară deținută trebuie recunoscută ca activ atunci când și numai atunci când:
(a) este probabil ca beneficiile economice viitoare care sunt asociate investiției imobiliare să revină entității; și
(b) costul investiției imobiliare poate fi evaluat în mod fiabil

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

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

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

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

35.6.Deprecierea activelor nefinanciare

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

- Imobilizări corporale Nota 17
- Imobilizări necorporale Nota 18

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

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

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

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

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

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

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

35.7.IFRS 9 Instrumente financiare

Activele financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

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

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

Evaluare ulterioară

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

Deprecierea activelor financiare

Grupul recunoaşte un provizion pentru pierderile preconizate din creditare pentru toate activele financiare ataşate datoriilor care nu sunt deţinute la valoare justă prin profit sau pierdere. Pentru creanţele comerciale şi activele contractuale, Grupul aplică o abordare simplificată în calcularea pierderilor preconizate. Prin urmare, Grupul nu urmareşte modificarile riscului de credit, ci recunoaşte, în schimb, un provizion pe baza datelor pierderilor preconizate pe întreaga durată de viaţă la fiecare dată de raportare. Grupul analizează individual creanţele şi ia în considerare efectul garanţiilor financiare primite de la asiguratori în calculul de pierderi preconizate din creditare. Pentru mai multe informaţii, a se vedea Nota 21 – Creanțe comerciale .

Datorii financiare

Recunoaşterea iniţială

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

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

Evaluarea ulterioară

Societatea clasifică și evaluează datoriile financiare după cum urmează:

- Împrumuturile şi creditele: împrumuturile purtatoare de dobândă sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere atunci când datoriile sunt derecunoscute, precum şi pe perioada procesului de amortizare la rata dobânzii efective. Costul amortizat este calculat luând în considerare orice reducere sau primă la achiziţie şi orice comisioane şi costuri care fac parte integrantă din rata dobânzii efective. Amortizarea la rata dobânzii efective este inclusă în contul de profit şi pierdere la costurile de finanţare.
- Contracte de garanții financiare: Societatea recunoaște inițial contractele de garanții financiare ca datorii la valoarea justă, ajustată cu costurile de tranzacționare direct atribuibile emiterii garanției. Ulterior, datoria este evaluată la valoarea cea mai mare dintre cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației prezente la data raportării și valoarea recunoscută inițial, diminuată cu amortizarea cumulată.

Derecunoaşterea

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

Compensarea instrumentelor financiare

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

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

35.8.Subvenții guvernamentale

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

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

35.9.IAS 19 Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt ale angajaților

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt evaluate pe o baza neactualizată și sunt recunoscute drept cheltuială pe măsură ce serviciile aferente sunt prestate. O datorie este recunoscută la valoarea care se așteaptă să fie plătită dacă

Grupul are o obligație prezentă, legală sau implicită de a plăti această sumă pentru servicii furnizate anterior, de angajat, iar obligația poate fi estimată în mod credibil.

Planuri de beneficii determinate

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

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

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

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

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

35.10. Impozitul pe profit

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

Impozitul curent

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

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

Impozitul amânat

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

Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile, cu excepția cazului în care datoria privind impozitul amânat rezultă din:

- Recunoașterea inițială a fondului comercial; sau
- Recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care:
  - nu reprezintă o combinare de întreprinderi; și
  - la momentul tranzacției nu afectează nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea fiscală; și
  - la momentul tranzacției nu generează diferențe temporare impozabile și deductibile de valoare egală.

Creanţele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru: toate diferențele temporare deductibile și reportarea creditelor fiscale neutilizate și a pierderilor fiscale neutilizate, în măsura în care este probabil ca profitul impozabil să fie disponibil pentru a permite utilizarea diferențelor temporare deductibile, a creditelor fiscale neutilizate reportate și a pierderilor fiscale neutilizate reportate, cu excepția următoarelor situații:

- Atunci când activul privind impozitul amânat aferent diferenței temporare deductibile rezultă din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu reprezintă o combinare de

întreprinderi și care, la momentul tranzacției, nu afectează nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea fiscală.

- În ceea ce privește diferențele temporare deductibile asociate investițiilor în filiale, entități asociate și participațiilor în asocieri în participație, activele privind impozitul amânat sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil ca diferențele temporare să se reverse în viitorul previzibil și să existe profit impozabil disponibil față de care să poată fi utilizate aceste diferențe temporare.

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

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

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

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

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

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

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

35.11. Servicii în curs de execuție şi stocuri

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

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

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

Toate ipotezele sunt revizuite anual.

35.12. Numerar și echivalente de numerar

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

35.13. Capitaluri Proprii

Capital social

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

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

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

Dividende

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

35.14. Costurile de împrumut / îndatorării

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

35.15. Provizioane si datorii contingente

General

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

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

Datorii contingente recunoscute într-o combinare de întreprinderi

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

Impozite, taxe și provizioane de taxe

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

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

Mediul înconjurător

România se află în prezent într-o perioadă de rapidă armonizare a legislației de mediu cu legislația în vigoare a Comunității Economice Europene. La 30 septembrie 2026, Grupul nu a înregistrat nicio datorie referitoare la costuri anticipate, incluzând taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Grupul nu consideră costurile asociate cu problemele mediului înconjurător ca fiind semnificative.

Prețul de transfer

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

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

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

Conflictul Rusia – Ucraina

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

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

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

În legătură cu tensiunile geopolitice generate de conflictul militar din Iran și din regiunea Orientului Mijlociu la data întocmirii situațiilor financiare, conducerea grupului monitorizează evoluția acestor evenimente și potențialul impact asupra mediului economic. În prezent, nu au fost identificate efecte semnificative directe asupra activității Grupului.

36. EVENIMENTE ULTERIOARE

În data de 7 octombrie 2026, Compania a informat piața cu privire la schimbarea denumirii entității Quest Global Romania, achiziționată de Grup în cursul anului 2026, în Arobs Tech. Modificarea vizează exclusiv denumirea societății, fiind parte a procesului de integrare a entității în cadrul Grupului, și nu produce efecte asupra structurii acționariatului, a obiectului de activitate sau a operațiunilor acesteia. Evenimentul nu conduce la ajustarea situațiilor financiare aferente perioadei încheiate la 30 septembrie 2026.

În data de 8 octombrie 2026, Compania a informat piața în legătură cu modificările aduse în componența Consiliului de Administrație și în conducerea Companiei. Mandatul de membru al Consiliului de Administrație al domnului Aurelian Călin Deaconu a încetat la data de 31 octombrie 2026. Astfel că, la 2 noiembrie 2026, Compania a informat investitorii cu privire la decizia Consiliului de Administrație al Companiei („CA") de numire a domnului Ovidiu Bojan ca membru interimar al CA, până la numirea de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Companiei a unui nou membru.

În data de 15 octombrie 2026, Compania a informat investitorii în legatură cu atribuirea cu titlu gratuit a 4.965.213 acţiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare, angajaţilor şi membrilor organelor de conducere din cadrul Companiei şi ai unor societăţi afiliate, sens în care a publicat Documentul de informare redactat în conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacţionare pe o piaţă reglementată şi de abrogare a Directivei 2003/71/CE.

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data 19 noiembrie 2026, de către:

Voicu Oprean
Director General

Ștefan-Alexandru Frangulea
Director financiar