

ASCENDIA S.A.  
J40/6604/2007, CUI RO21482859  
Sediul social: Str. Eufrosin Poteca Nr.40, Sector 3, Bucuresti



Correspondenta: Str. Halelor nr.7, etaj 3, Sector 3, Bucuresti  
Tel / Fax: 021.312.42.26 ;  
www.ascendia.ro ; office@ascendia.ro

ASC 4443/26.03.2020

## **RAPORTUL ADMINISTRATORULUI privind exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019**

ASCENDIA S.A. este o societate pe acțiuni care funcționează în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare. Compania este înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/6604/2007, având sediul social în Bucuresti, strada Eufrosin Poteca nr.40, Sector 2, Bucuresti si punct de lucru/sediul fiscal in Str. Halelor nr.7, etaj 3, Sector 3, Bucuresti.

Obiectul principal de activitate este “Activitati de realizare a softului la comanda - cod CAEN 6210”. Mentionam că societatea desfășoară și activități în domeniul cercetării – dezvoltării, precum și alte activități conexe domeniului principal, conform Actului Constitutiv.

Numărul mediu de salariați (25) în cursul anului 2019 a înregistrat o usora scadere fata de cel al anului precedent.

Capitalul social subscris și vărsat în valoare de 144.444,44 lei este divizat în 1.444.444 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei/actiune. Acțiunile Ascendia S.A. se tranzacționează la Bursa de Valori București, secțiunea AeRO, sub simbolul „ASC”.

Compania a lansat în luna Iunie 2019 o emisune de 30.000 de obligațiuni de tip nominativ, negarantat, neconvertibil și dematerializat, având o valoare de emiterie de 100 lei/obligațiune și o dobândă anuală de 10%, platibilă semestrial. Emisiunea de obligațiuni, în valoare de 3.000.000 lei, are un termen de maturitate de 3 (trei) ani, a fost efectuată în scopul asigurării fluidizării fluxului de capital de lucru necesar desfășurării activității, inclusiv în perioadele cuprinse între data depunerii cererilor de rambursare aferente proiectelor cu finanțare nerambursabilă și data încasării contravalorii acestora.

În perioada analizată, compania nu a achiziționat acțiuni proprii și nu a utilizat instrumente financiare derivate.

În anul 2019, compania a fost administrată de un administrator unic, în persoana domnului Cosmin Mălureanu.

În cursul anului 2019 societatea si-a schimbat punctul de lucru, care este si domiciliul fiscal, in strada Halelor nr.7, etaj 3, Sector 3, Bucuresti, acesta fiind locul principal de desfășurare al activității.

În ceea ce privește activitatea comercială din 2019, se poate observa o creștere a cifrei de afaceri cu aproximativ 70% față de 2018. Activăm într-un sector de nișă al IT-ului – eLearning – și pe măsură ce produsele și serviciile noastre se dezvoltă și ajung la mai mulți clienți, încep să se ajute reciproc în procesul de vânzare. Considerăm că aceasta tendință se va accelera odată cu semnarea mai multor contracte pe parcursul anului 2020 - ne așteptăm ca toate liniile noastre de afaceri să crească, mai ales în contextul global. Merită totuși precizat ca acestea nu vor crește imediat, ci pe măsură ce tensiunile generate de coronavirus se vor atenua, tendința inițială a clienților fiind cea de retragere/amânare a investițiilor/achizițiilor de orice fel.

În 2019 activitatea comercială a ASCENDIA a avut două componente principale: vânzarea către companii a platformei Learning Management System CoffeeLMS și a serviciilor de dezvoltare conținut personalizat eLearning. Activitatea orientată către vânzarea de soluții eLearning către mediul corporate a generat majoritatea încasărilor comerciale ale companiei. Veniturile companiei s-au completat sumele din emisiunea de obligatiuni, cu sumele nerambursabile oferite din proiectul finanțat prin Programul Operațional Competitivitate (POC) linia 2.2.1., aferentă platformei LIVRESQ, precum și din încasărilor TIMLOGO (care nu sunt încă la nivelul dorit) și unele încasări din linii mai vechi, ce produc venituri recurente (ex. EduTeca).

În anul 2019 a fost continuată politica de dezvoltare a produselor de tip eLearning proprii, fiind utilizate în acest scop atât resurse proprii de finanțare, precum și surse atrase, precum din linia de finanțare POC deschisă în anul 2017, linie ce a ajuns la maturitate la începutul lunii august 2019 (proiectul LIVRESQ – [www.livresq.com](http://www.livresq.com)) și o parte din banii din emisiunea de obligatiuni. În acest moment ne concentrăm resursele pe 2 linii de afaceri: eLearning pentru companii, unde avem platforma Coffee Learning Management System și oferim cursuri eLearning (servicii de dezvoltare și cursuri deja făcute) și mai noua noastră adădire LIVRESQ, unelta pentru dezvoltarea de cărți interactive în format digital și cursuri eLearning etc

Proiectul “*Servicii inovative pentru publicarea, editarea, consultarea și gestiunea online a manualelor școlare*” – proiectul LIVRESQ – deus pe linia de finanțare POC, Actiunea 2.2.1, proiect demarat în luna august 2017 a fost finalizat la începutul lunii august 2019. Suma totală finală a finanțării nerambursabile atrase pentru acest proiect a fost de 2.054.697 lei, sumă ce a fost primită de companie în tranșe, în funcție de graficul proiectului, pe perioada celor 24 de luni de la contractare. La această sumă se adaugă cota proprie de cofinanțare în valoare 507.223 lei. Aceste valori au fost parțial capitalizate în valoarea produsului final platforma LIVRESQ ( [www.livresq.com](http://www.livresq.com)), ce a fost recepționată la 31.12.2019. Pe măsură ce platforma va beneficia de îmbunătățiri, costurile vor fi capitalizate în continuare în valoarea produsului. LIVRESQ se bucură deja de un real interes mai ales din partea zonei academice, interesată de producerea de lecții/cursuri pentru scoli/licee/universități. Considerăm că LIVRESQ este actualmente cel mai bun produs al ASCENDIA cu care putem aborda piața de eLearning de afară.

La începutul anului 2019 am dezvoltat un serviciu web care procesează extrase bancare standard, eliberate de diverse bănci (procesăm extrase bancare de la 15 bănci deja). Practic, acest serviciu web analizează extrasele bancare oferite de bănci standard, în format .PDF și trimite înapoi către aplicația ce folosește serviciul nostru o structură de date standardizată, indiferent de bancă, care facilitează astfel automatizarea prelucrării extraselor bancare. Astfel, în loc să introducă “de mână” în contabilitate datele din extrasele bancare, contabilii pot face totul automat. Clienții potențiali ai acestui serviciu sunt companiile care produc aplicații de contabilitate sau ERP, care pot oferi un astfel de serviciu de automatizare mai departe, către

clienții lor. Serviciul este disponibil în format Software as a Service (SAAS) prin intermediul unui Application Protocol Interface (API) securizat. Serviciul este folosit deja de una din top 3 companii ce oferă soluții de contabilitate. Serviciul aduce venituri recurente companiei, însă nu la un nivel care să justifice continuarea eforturilor de dezvoltare a acestei linii.

Pe parcursul anului 2019 compania a previzionat semnarea a cel puțin 2 noi proiecte cu finanțare națională/europeană nerambursabilă, însă niciunul nu s-a concretizat, generând o abatere importantă a valorii veniturilor față de BVC previzionat. La data prezentului raport compania așteaptă încă rezultatele finale pentru două proiecte depuse pentru finanțare în trecut, unul chiar în 2018, pentru care compania a trecut de evaluarea tehnico-economică, însă nu am fost înștiințați dacă proiectele vor fi finanțate sau nu (nefiind publicate listele finale cu proiectele finanțabile). Unul din cele două proiecte se afla pe poziția 24 în topul proiectelor depuse, cu 84 din max. 100 puncte, și este în valoare de 3.263.306 lei finanțare nerambursabilă (POC), pe doi ani (cel depus acum 2 ani). Al doilea proiect are 87,8 din max. 100 puncte, este pe poziția 78 în topul proiectelor depuse și este în valoare de 949.920 lei, finanțare nerambursabilă (UEFISCDI), tot pe doi ani. Practic la ambele proiecte finanțarea sau nefinanțarea lor depinde de valorile sumelor cerute de cei care au proiecte cu punctaje mai mari decât cele ale ASCENDIA, precum și de cum se încadrează sumele proiectelor aflate în față în bugetele alocate pe liniile respective, cu majorările sau diminuările ce pot fi făcute.

Suntem determinați să continuăm scrierea și depunerea de proiecte cu finanțare nerambursabilă, pe măsură ce noi linii de finanțare corespunzătoare nevoilor noastre vor fi lansate.

### **Situațiile financiare la 31.12.2019**

La întocmirea situațiilor financiare anuale au fost respectate prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și ale O.M.F.P nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, precum și ale OMFP nr.3751/2019 privind închiderea exercitiului financiar pe anul 2019.

Compania a efectuat inventarierea patrimoniului în baza dispozițiilor Legii Contabilității nr. 82/1991 republicată în anul 2005 și a OMFP nr. 2861/2009 privind aprobarea Normelor pentru organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și a capitalurilor proprii (activ și pasiv), conform Deciziei nr.ASC4356/20.12.2019. Rezultatele inventarierii au fost valorificate în situațiile financiare.

Societatea are în patrimoniu imobilizări necorporale în valoare netă de 5.271.258 lei, imobilizări corporale de 210.182 lei și imobilizări financiare de 48.566 lei.

**Totalul activelor imobilizate** în valoare netă este de **5.530.006 lei**.

Creanțele societății la finele anului 2019 sunt de 773.957 lei iar datoriile totale sunt de 3.976.090 lei, din care 349.889 reprezentând datorii pe termen scurt și 3.626.201 datorii pe termen lung.

**Capitalurile proprii la 31.12.2019 sunt în sumă de 1.130.567 lei.**

În structură pe activități, situația veniturilor și cheltuielilor la 31.12.2019 se prezintă astfel:

**A. Activitatea de exploatare**

1. Venituri din exploatare 3.572.857 lei
2. Cheltuieli din activitatea de exploatare 3.916.827 lei
3. Rezultat din activitatea de exploatare (343.970) lei

**B. Activitatea financiară**

1. Venituri financiare 56.424 lei
2. Cheltuieli financiare 168.315 lei
3. Rezultat financiar (111.891) lei

**Venituri totale (A+B) 3.629.281 lei**

**Cheltuieli totale (A+B) 4.085.142 lei**

**Rezultat brut (455.861) lei din care:**

1. Activitatea de exploatare (343.970) lei
  2. Activitatea financiară (111.891) lei
- Impozit pe venitul microintreprinderii 15.247 lei

**Rezultat net (Pierdere) 471.108 lei**

Deși veniturile din vânzări au înregistrat o creștere importantă, fiind cu aproximativ 70% mai mari decât cele din 2018, pe ansamblu veniturile din exploatare au ramas relativ constante (urmare a scăderii veniturilor din producția de imobilizari). Acest fapt coroborat cu o creștere de aproximativ 11% a cheltuielilor (salariale și a celor cu serviciile) au condus la realizarea unui rezultat negativ din activitatea de exploatare.

Analizând activitatea financiară, trebuie precizat că, desi în anul 2019 au crescut veniturile financiare ca urmare a investițiilor financiare, au crescut foarte mult și cheltuielile aferente, urmare în special a plății dobanzilor aferente emisiunii de obligatiuni facute de companie, achitate în luna decembrie, aceste cheltuieli depasind veniturile financiare, ceea ce a condus la înregistrarea unui rezultat negativ din activitatea financiară.

Compania a fost auditată pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019 de catre societatea CONTELLO SRL.

**Managementul riscului financiar și alte precizări**

Prin natura activităților efectuate, compania este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de lichiditate și riscul de dobândă. Se urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a societății.

Pentru a diminua riscul de credit compania negociază contractele comerciale în condiții de plată acoperitoare, desfășoară relații comerciale cu clienți cunoscuți.

Pentru reducerea expunerii la riscul de preț, ofertele de preț se refac periodic luând în considerare evoluția inflației și a deprecierei/aprecierii monedei naționale, a prețurilor serviciilor contractate.

Compania este expusă unor fluctuații ale cursului de schimb valutar prin creanțe comerciale exprimate în valută.

Datoriile financiare pe termen mediu și lung, purtătoare de dobândă fixă, pot expune compania asupra riscului de preț și a incertitudinii fluxurilor de numerar. Instrumentele financiare evidențiate în bilanțul contabil includ casa și conturile bancare, creanțele comerciale și alte creanțe, datoriile comerciale și alte datorii.

Contextul coronavirusului este unul aparte pentru toate afacerile. Considerăm că acest context va avea implicații negative asupra afacerii companiei pe termen scurt, urmand să aibă efectul invers, unul pozitiv, imediat ce situația la nivel mondial se detensionează, beneficiile proiectelor de eLearning fiind din ce în ce mai interesante și dorite atât de mediul academic cât și de cel privat.

### **Controlul financiar intern**

Controlul financiar intern a făcut parte integrantă din procesul de gestiune prin care compania a urmărit atingerea obiectivelor propuse. S-a urmărit menținerea unui control intern relevant pentru buna desfășurare a activității în ansamblu, cât și pentru întocmirea și prezentarea adecvată a elementelor de patrimoniu și a performanțelor societății în situațiile financiare. Obiectivul controlului intern a fost atins prin identificarea factorilor și comunicarea în timp util către conducerea societății a informațiilor referitoare la performanțe și perspective.

**ADMINISTRATOR UNIC ASCENDIA S.A.**

**Cosmin Mălureanu**

