

**ASC4983/24.03.2022**

## **RAPORTUL ADMINISTRATORULUI privind exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021**

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 Oficiul National al Registrului Comerțului București sub nr. J40/6604/2007, având sediul social în București, strada Eufrosin Poteca nr.40, Sector 2, București și punct de lucru/sediul fiscal în Bld. Dacia nr.99, Et. 4, Sector 2, București.

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

Numărul mediu de salariați (21) în cursul anului 2021 a înregistrat o foarte mica scădere față de cel al anului precedent (22). Numărul efectiv de salariați existenți la data de 31.12.2021 este 31, în creștere față de cei 24 existenți la sfârșitul lui 2020.

În 2021 capitalul social subscris și vărsat a fost în valoare de 144.444,44 lei, divizat în 1.444.444 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Acțiunile companiei Ascendia S.A se tranzacționează la Bursa de Valori București (BVB), piața AeRO-ATS, categoria Premium, sub simbol bursier „ASC”.

În data de 28.08.2021 prin Hotărârea AGA nr. 0014 s-a decis majorarea capitalului social prin emisiunea unui număr de 361.111 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, noi, cu o valoare de 0.1 lei/acțiune. Procesul acestei emisiuni are 2 etape, astfel:

- în prima etapă (27.12.2021-26.01.2022) acțiunile au putut fi subscrise de deținătorii drepturilor de preferință. Pana la data închiderii exercițiului financiar s-a încasat de la acționarii înregistrați în Registrul acționarilor suma de 147.533,55 lei. Si, per total pe această etapă, s-au subscris 40.848 acțiuni la prețul de 11.6159 lei /acțiune, prin care Societatea a atras 474.486,31 lei.
- în a doua etapă (09.02.2022 - 22.02.2022) au putut fi subscrise acțiunile ramase nesubscrise în etapa întâi, ca ofertă adresată unui număr maxim de 149 de investitori de retail, precum și a unor investitori calificați (prin mecanismul cunoscut ca „plasament privat”). În această etapă au fost validate subscrierile pentru 189.251 acțiuni rămase nesubscrise în etapa întâi și oferite în plasament privat la prețul de emisiune de 19,50 lei/acțiune, valoarea sumelor atrase fiind de 3.690.394,50 lei.

La data prezentului raport această operațiune s-a finalizat la ONRC și capitalul social este 167.454,30 lei împărțit în 1.674.543 de acțiuni nominative. În urma operațiunii de majorare de capital social au fost subscrise 230.099 acțiuni ordinare, nominative, cu o valoare nominală de 0,1lei / acțiune, în valoare totală de 4.164.880,81 lei, din care 23.009,90 lei reprezintă valoarea nominală totală, iar 4.141.870,91 lei reprezintă prima de emisiune.

În cadrul aceleiași adunări generale din 28.08.2021 s-a aprobat emiterea (până la data de 31.12.2023) unei noi emisiuni de obligațiuni corporative neconvertibile până la un plafon maxim de 5 milioane de lei, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 100 lei/acțiune, cu scadența cuprinsă între 3 ani și 5 ani, având o rată a dobânzii de maxim 10%/an. La data prezentului raport această emisiune nu a fost încă lansată.

Compania are activă, din anul 2019, o emisiune de 30.000 de obligațiuni, de tip nominativ, negarantat, neconvertibil și dematerializat, având o valoare de emisie de 100 lei/obligațiune și o dobândă anuală de 10%, plătită semestrial. Emisiunea de obligațiuni, în valoare de 3.000.000 lei, are ca termen de maturitate data de 30.06.2022. Obligațiunile Ascendia S.A. se tranzacționează la Bursa de Valori București sub simbolul „ASC22” și până la data prezentului raport toate dobânzile aferente cupoanelor au fost plătite investitorilor la termen.

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

În anul 2021, compania a fost administrată de un administrator unic, în persoana domnului Cosmin Mălureanu.

În ceea ce privește activitatea comercială din 2021, aceasta a înregistrat o creștere semnificativă, astfel că la 31.12.2021 s-a înregistrat cel mai mare profit net al societății de la înființarea acesteia, respectiv 2.251.446 lei. Față de anul 2020 profitul net a înregistrat o creștere cu aproximativ 400%. Cifra de afaceri a companiei a fost în creștere cu aproximativ 380%, de la de 950.348 în 2020 la 4.567.673 lei în 2021.

În 2021 ne-am concentrat pe comercializarea produselor și serviciilor proprii, dublate de investiții pentru dezvoltarea și extinderea lor. Activitatea companiei a fost susținută de divizia de e-learning pentru companii, unde avem platforma Coffee Learning Management System și oferim cursuri e-learning (servicii de dezvoltare și cursuri “off the shelf” – produsul eJourneys), precum și de LIVRESQ, unealta pentru dezvoltarea de cursuri e-learning și nu numai. Toate produsele proprii ne-au adus venituri semnificative, în creștere importantă față de 2020.

Consider că produsele noastre LIVRESQ, CoffeeLMS și eJourneys sunt încă produse tinere prin ADN-ul lor și au potențial mare de adopție în continuare. Prin urmare vom continua să le extindem. În plus, compania lucrează la dezvoltarea unui nou produs parțial finanțat prin fonduri europene nerambursabile – eGarantie – așa cum am precizat prin raportul curent trimis către BVB în 2021.

Și în anul 2021 fost utilizată pentru plata datoriilor bugetare eşalonate suma de 560.820 lei din linia de credit contractată (791.000 lei) în anul 2020, pentru capital de lucru, prin programul IMM Invest, prin intermediul CEC Bank. De asemenea, în luna aprilie 2021 s-a încasat suma de 237.469 lei reprezentând un grant pentru capital de lucru (Măsura 2), a cărui solicitare și documentație a fost depusă în anul 2020. Pentru a proteja fluxul financiar de posibile întârzieri ale încasărilor din fonturi nerambursabile aferente proiectului eGarantie, societatea are contractat din 2021 un credit punte de 1.000.000 lei de la Banca Transilvania, pentru care Societatea va plăti dobândă doar la sumele folosite - până la data prezentului raport nu s-au folosit deloc sume din această facilitate.

Pentru 2022 urmărim o creștere substanțială a încasărilor comerciale, în special prin creșterea vânzărilor produselor existente, dar și prin prisma contractului pentru proiectul EduLib, a cărei valoare depășește pentru compania noastră 3.5 mil euro. În 2022 intenționăm să lansăm emisiunea de obligațiuni pentru care am primit deja acordul acționarilor, precum și o majorare de capital prin înglobarea parțială a primelor de emisiune existente în conturile companiei (supusă aprobării acționarilor în cadrul AGOA din 27.04.2022).

## Situațiile financiare la 31.12.2021

La întocmirea situațiilor financiare anuale au fost respectate prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, O.M.F.P nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, precum și ale OMFP nr.85/26.01.2022 privind închiderea exercitiului financiar pe anul 2021.

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.ASC4879/21.12.2021. Rezultatele inventarierii au fost valorificate în situațiile financiare.

Pentru calculul impozitului pe venit s-au aplicat prevederile OUG 153/2020, societatea beneficiind de o bonificație maximă de 10%, ca urmare a creșterii cu peste 25% a capitalurilor proprii.

Societatea are în patrimoniu imobilizări necorporale în valoare netă de 6.513.511 lei, imobilizări corporale de 85.329 lei și imobilizări financiare de 46.050 lei.

**Totalul activelor imobilizate** în valoare netă este de **6.644.890 lei**.

Creanțele societății la finele anului 2021 sunt de 4.731.065 lei iar datoriile totale sunt de 6.446.752 lei, din care 3.553.918 lei reprezentând datoriile pe termen scurt (sub 1 an) și 2.892.834 lei datoriile pe termen lung (peste 1 an).

**Capitalurile proprii la 31.12.2021 sunt în sumă de 2.629.169 lei.**

În structura pe activități, situația veniturilor și cheltuielilor la 31.12.2021 se prezintă astfel:

### A. Activitatea de exploatare

1. Venituri din exploatare: 6.138.084 lei
2. Cheltuieli din activitatea de exploatare: 3.774.920 lei
3. Rezultat din activitatea de exploatare (PROFIT): 2.363.164 lei

### B. Activitatea financiară

1. Venituri financiare: 235.030 lei
2. Cheltuieli financiare: 314.459 lei
3. Rezultat financiar (PIERDERE): (79.429) lei

**Venituri totale (A+B) 6.373.114 lei**

**Cheltuieli totale (A+B) 4.089.379 lei**

**Rezultat brut (PROFIT): 2.283.735 lei din care:**

1. Activitatea de exploatare : 2.363.164 lei
2. Activitatea financiară: (79.429) lei

**Impozit pe venitul microîntreprinderii: (32.289) lei**

**Rezultat net (PROFIT): 2.251.446 lei**

Din profitul aferent anului 2021 a fost repartizată suma de 15.990 lei în vederea întregirii rezervei legale, în conformitate cu art.183 din Legea 31/1990. Diferenta de profit net, respectiv suma de 2.235.456 lei urmează a fi repartizată în baza Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 27.04.2022 (propunerea către acționari este să fie folosită la constituirea de rezerve).

Situația financiară a anului 2021 trebuie privită în contextul în care compania investește de mai mulți ani în dezvoltarea produselor software proprii. Aceste investiții au început să aducă venituri semnificative aferente licențelor vândute, la care se adaugă venituri aferente serviciilor conexe pe care compania le oferă clienților săi.

Comparativ cu anul 2020 situația financiară aferentă 2021 se prezintă astfel:

- cifra de afaceri (veniturile din vanzari) a înregistrat o creștere de aproximativ 380%;
- veniturile din exploatare au crescut cu aproximativ 128%;
- cheltuielile de exploatare au înregistrat o creștere de aproximativ 7,5%;
- rezultatul activității de exploatare s-a concretizat într-un profit de 2.363.164 lei, reprezentând o creștere de aproximativ 3.7 ori;
- veniturile financiare au scăzut cu 40% înregistrându-se o pierdere financiară de 79.249 lei, situație determinată în special de plata dobânzilor aferente obligațiunilor, coroborată cu scăderea veniturilor financiare ca funcție directă a reducerii până la aproape de zero a investițiilor financiare pe piața de capital;
- veniturile totale au înregistrat creștere de 2,08 ori.

După cum se poate observa, toți indicatorii comerciali au înregistrat creșteri excelente. Apreciez că dinamica de creștere se va menține pentru cel puțin încă 2 ani.

ASCENDIA SA a fost auditată pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021 de către 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.

## 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**

-----  
  
