

ASC4635/25.03.2021

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI privind exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020

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 Bucuresti sub 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 (22) în cursul anului 2020 a înregistrat o mică scădere față 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 are activă din 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 un termen de maturitate de 3 (trei) ani. Obligațiunile Ascendia S.A. se tranzacționează la Bursa de Valori București sub simbolul „ASC22”.

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

În anul 2020, compania a fost administrată de un administrator unic, în persoana domnului Cosmin Mălureanu.

În ceea ce privește activitatea comercială din 2020, se poate observa o scădere a cifrei de afaceri cu aproximativ 40% față de 2019. Practic ne-am întors aproape de valorile din 2018. Tensiunile generate de Covid19 s-au extins în 2020 și odată cu instituirea carantinei și lock-down-ului, clienții noștri de tip corporație au scăzut cheltuielile cu produsele și serviciile e-Learning (chiar până la 0 în unele cazuri). Tendința inițială a clienților de retragere/amânare a investițiilor/achizițiilor de orice fel a continuat până la finalul anului 2020. Considerăm că anul 2021 va readuce în interes produsele și serviciile ASCENDIA, mai ales că acestea vor înlocui cât mai mult din training-ul la sală, cel puțin pentru o perioadă, iar trainingul

odată cu afacerile, va continua. Ne așteptăm ca toate liniile noastre de afaceri să crească semnificativ în 2021, iar propunerea de BVC pentru 2021 este făcută în această direcție.

Și în 2020 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 e-learning. Activitatea orientată către vânzarea de soluții e-learning către mediul corporate a generat majoritatea încasărilor comerciale ale companiei. Veniturile companiei s-au completat din încasările TIMLOGO și unele încasări din linii mai vechi, ce produc venituri recurente. În plus, am început să avem încasări comerciale din licențe LIVRESQ PRO, platforma SAAS de creare de conținut e-learning.

În anul 2020 a fost continuată politica de dezvoltare a produselor de tip e-learning proprii, fiind utilizate în acest scop atât resurse proprii de finanțare, precum și sursele atrase. Ca și în perioadele precedente, au fost capitalizate costurile cu salariile aferente personalului implicat în realizarea produselor pe care ASCENDIA le oferă. În acest moment ne concentrăm resursele pe 2 linii de afaceri: A) e-learning pentru companii, unde avem platforma Coffee Learning Management System și oferim cursuri e-learning (servicii de dezvoltare și cursuri deja făcute – produsul eJourneys) și b) LIVRESQ, unealta pentru dezvoltarea de cursuri e-learning și nu numai.

LIVRESQ se bucură deja de un real interes mai ales din partea zonei academice, interesată de producerea de lecții/cursuri pentru școli/licee/universități. Unealta este folosită de profesori din peste 5000 instituții educaționale, iar biblioteca publică a platformei (library.livresq.com) are deja peste 2500 de lecții publice, fiind cea mai bogată bibliotecă de lecții digitale din România, în doar 1 an de la lansare. Separat, am început să vindem licențe de tip LIVRESQ PRO, destinate mediului de afaceri. Considerăm că LIVRESQ este actualmente cel mai bun produs al ASCENDIA, cu care am început deja să abordăm piața de e-learning de afară.

Pentru bugetul de venituri și cheltuieli al anului 2020 compania a previzionat semnarea a cel puțin 2 noi proiecte cu finanțare națională/europeană nerambursabilă, însă niciunul nu s-a concretizat. Acest fapt a generat o abatere importantă a valorii veniturilor față de BVC previzionat. La data elaborării BVC 2020 unul din cele două proiecte se afla pe poziția 24 în topul proiectelor depuse, cu 84 din max. 100 puncte și era în valoare de 3.263.306 lei finanțare nerambursabilă iar al doi-lea proiect avea 87,8 din max. 100 puncte și era pe poziția 78 în topul proiectelor depuse, având valoarea de 949.920 lei finanțare nerambursabilă. Niciunul nu a fost finanțat întrucât s-au alocat bugetele liniilor respective pe proiecte aflate înaintea pozițiilor proiectelor noastre pe cele două liste. Vom continua scrierea și depunerea de proiecte cu finanțare nerambursabilă, pe măsură ce noi linii de finanțare corespunzătoare nevoilor noastre vor fi lansate.

Ca urmare a perturbărilor economice generate de pandemie și cu scopul desfășurării activității economice în condiții optime, în anul 2020 fost contractată o linie de credit pentru capital de lucru prin programul IMM Invest, în valoare 791.000 lei prin intermediul CEC Bank. Separat, ASCENDIA S.A. a depus în 2020 documentația aferentă pentru primirea sprijinului nerambursabil prin Măsura 2 – Granturi pentru capital de lucru, pentru suma de 237.469 lei, primind până la data elaborării prezentului raport doar o cerere de clarificare.

Pentru 2021 urmărim o creștere a încasărilor comerciale, în special prin creșterea vânzărilor pe piețele externe, precum și o re-capitalizare a companiei prin finanțări variate. Luăm în calcul și una sau două majorări de capital, urmând să chemăm acționarii la vot în acest sens.

Situațiile financiare la 31.12.2020

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.58/14.01.2021 privind închiderea exercitiului financiar pe anul 2020.

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.ASC4558/15.12.2020. Rezultatele inventarierii au fost valorificate în situațiile financiare.

Societatea are în patrimoniu imobilizări necorporale în valoare netă de 4.752.331 lei, cheltuieli de dezvoltare 1.281.834 lei, imobilizări corporale de 120.352 lei și imobilizări financiare de 46.245 lei.

Totalul activelor imobilizate în valoare netă este de 6.200.762 lei.

Creanțele societății la finele anului 2020 sunt de 406.642 lei iar datoriile totale sunt de 4.796.696 lei, din care 807.016 lei reprezentând datoriile pe termen scurt (sub 1 an) și 3.979.620 lei datorii pe termen lung (peste 1 an).

Capitalurile proprii la 31.12.2020 sunt în sumă de 379.967 lei.

În structura pe activități, situația veniturilor și cheltuielilor la 31.12.2020 se prezintă astfel:

A. Activitatea de exploatare

1. Venituri din exploatare: 2.661.260 lei
2. Cheltuieli din activitatea de exploatare: 3.510.739 lei
3. Rezultat din activitatea de exploatare (Pierdere): (849.479) lei

B. Activitatea financiară

1. Venituri financiare: 396.532 lei
2. Cheltuieli financiare: 287.467 lei
3. Rezultat financiar (Profit): 109.065 lei

Venituri totale (A+B) 3.057.792 lei

Cheltuieli totale (A+B) 3.798.206 lei

Rezultat brut (Pierdere): (740.414) lei din care:

1. Activitatea de exploatare : (849.479) lei
2. Activitatea financiară: 109.065 lei
3. Impozit pe venitul microîntreprinderii: (10.772) lei

Rezultat net (Pierdere): (751.186 lei)

Situația financiară a anului 2020 trebuie privită în contextul economic special (național și internațional) generat de pandemia de Covid-19. Contextul este favorabil industriei în care lucram, dar anul 2020 a determinat o reducere a bugetelor de achiziții pentru companii, în timp ce mediul public s-a îndreptat către

soluții e-learning gratuite. Suntem optimiști că odată cu revenirea la normalitate, companiile se vor îndrepta și mai mult către soluțiile noastre și mediul public va căuta soluții profesionale.

Astfel, cifra de afaceri (veniturile din vanzari) au înregistrat o scădere de aproximativ 40% fata de anul precedent, pe total veniturile din exploatare scazand cu aproximativ 26%. Pentru mentinerea unui echilibru a situatiei financiare pe fondul scaderii veniturilor, si in scopul pastrarii tuturor locurilor de munca, managementul firmei a luat decizia reducerii cu aproximativ 30% a fondului de salarii.

Pe total, cheltuielile de exploatare au înregistrat o scădere de aproximativ 11%. Rezultatul activitatii de exploatare s-a concretizat într-o pierdere mai mare (de aproximativ 2,5 ori) decât pierderea înregistrata in anul anterior.

Veniturile totale au înregistrat o scădere de 16% fata de anul anterior, iar cheltuielile totale o scădere de circa 7%, situație care a generat o pierdere mai mare decât cea din anul precedent.

Analizând activitatea financiară, trebuie precizat că în anul 2020 veniturile financiare au crescut semnificativ (de aproximativ 7,3 ori), ca urmare a investițiilor financiare făcute în acțiuni tranzacționate la BVB. Ca urmare a acestei creșteri, activitatea financiara a marcat profit la 31.12.2020.

Compania a fost auditată pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020 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 fixa, 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


