

ASC7417/27.03.2026

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI privind exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025

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. J200700660403, având sediul atât sediul social cat si sediul fiscal în Bd. Dinicu Golescu nr.36, Etaj 4, Sector 1, București.

Obiectul principal de activitate constă în “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.

Acțiunile Ascendia S.A. se tranzacționează la Bursa de Valori București, secțiunea AeRO, sub simbolul ”ASC”.

În data de 29.04.2025, prin Hotărârea AGA nr. 0021 au fost aprobate situațiile financiare ale anului 2024 fiind aprobată repartizarea profitului înregistrat în cuantum de 1.992.706,17 lei pentru dividende și 821.804,16 lei pentru constituirea de rezerve.

În data de 25.08.2025, prin Hotărârea AGA nr. 0022 a fost aprobată o nouă distribuție de dividende în sumă de 5.860.900,50 lei din rezervele constituite în exercițiile anterioare (în afara de rezervelor legale obligatorii și celor aferente facilităților fiscale).

La data de 14.07.2025 a fost finalizat programul de răscumpărare a 117.218 acțiuni proprii în baza Hotărârii nr.1 din AGA nr. 0020 din 29.04.2024, în vederea recompensării unui număr de 14 salariați. În data de 04.12.2025 Depozitarul Central a înregistrat transferul de proprietate asupra acestor acțiuni, noii acționari fiind înregistrați în Registrul acționarilor.

În anul 2025, compania a fost administrată de un administrator unic, în persoana domnului Cosmin Mălureanu, care are și funcția de Director General.

Numărul mediu de salariați înregistrați în cursul anului 2025 a fost de 40, iar la finele anului efectivul salariaților a fost de la 41. Față de anul 2024 s-a înregistrat o scădere cu 7% a numărului mediu de salariați.

În ceea ce privește activitatea economică a anului 2025, ca urmare a derulării unor proiecte de anvergură, aceasta a înregistrat o creștere semnificativă, de aproape 5 ori mai mare față de anul precedent. Astfel, **cifra de afaceri înregistrată în anul 2025 a fost de 44.570.769 lei**, față de 9.061.565 lei în anul 2024.

Profitul net obținut în anul 2025 s-a ridicat la 23.476.114 lei, cel mai mare din istoria companiei.

Vânzările importante înregistrate pe piața internă în 2025 reprezintă randamentul direct al investițiilor strategice derulate în anii precedenți, atât în dezvoltarea portofoliului de produse proprii, cât și în extinderea rețelei de distribuție. Datorită acestei infrastructuri, am fost bine poziționați pentru a capitaliza la maximum contextul din piață. Am captat o cotă semnificativă din bugetele destinate digitalizării, devenind un partener esențial atât pentru mediul public, cât și pentru cel privat. Pe plan internațional, ne aflăm într-o etapă de calibrare comercială. Deși nu am atins încă volumele vizate, consolidarea poziției noastre de lider în România ne oferă resursele, cash-flow-ul și referințele necesare pentru a intensifica demersurile de export pe parcursul anului 2026 și ulterior.

În 2025, am continuat să investim în dezvoltarea propriilor produse, inclusiv îmbunătățirea capabilităților platformelor consacrate, authoring-tool-ul LIVRESQ și platforma de management a procesului de învățare online CoffeeLMS, precum și în extinderea portofoliului de cursuri e-learning eJourneys, care are acum 345 module de învățare de tip microlearning. Am început și dezvoltarea unor produse noi/complementare celor existente, produse ce vor fi lansate în 2026. Asupra acestora vom reveni cu detalii ulterior.

Din punct de vedere operațional, anul 2025 a reprezentat un test major de reziliență și maturitate organizațională, pe care l-am depășit cu succes, transformând două provocări structurale în demonstrații ale capacității noastre de execuție. Pe de o parte, ne-am confruntat cu un mediu de încasări rigid, înregistrând întâzieri și de peste 8 luni la decontarea unor proiecte finanțate prin fonduri PNRR. Am absorbit acest șoc de lichiditate fără a ne încetini ritmul operațional, printr-un management riguros al fluxurilor de numerar. Pe de altă parte, execuția proiectului național de instruire gestionat de Autoritatea pentru Digitalizarea României (ADR) a solicitat infrastructura noastră operațională. Anvergura tehnică și exigențele stricte de conformitate, precum și numeroasele ajustări ale beneficiarului au impus o sinergie inter-departamentală fără precedent, aspect care a întărit capacitatea internă.

În ceea ce privește personalul, am finalizat în 2025 o parte din SOP pentru angajații cu vechime mai mare de 3 ani la data vizată și intenționăm ca în 2026 să finalizăm acest SOP și să executăm un alt SOP ce vizează toți angajații companiei. Acțiunile necesare executării acestor planuri vor fi supuse votului în AGA. Abordarea avută până acum ne-a permis să păstrăm ridicat gradul de retenție al profesioniștilor și să generăm rezultate importante, pe care dorim să le consolidăm. Merită precizat că, odată cu dezvoltarea AI și disponibilizările importante pe care le vedem peste tot, atât în România cât și în extern, balanța raportului cerere-ofertă în ceea ce privește specialiștii IT și nu numai s-a înclinat semnificativ în favoarea angajatorilor, fapt ce modifică constanta ultimilor ani în ceea ce privește (in)disponibilitatea în piața a specialiștilor pe varii domenii conexe IT și relaxează presiunea asupra bugetelor de salarii.

Contextul general în care am activat în ultimul an a fost unul marcat de instabilitate macroeconomică, un climat care va continua probabil și în 2026 și 2027. Ne referim aici, pe de o parte, la contextul de afaceri din România, care se înrăutățește de la an la an din cauza gestiunii deficitare a finanțelor publice, și la incertitudinile generate de un context politic și economic global care suferă turbulențe majore.

Pe de altă parte, în contrast cu aceste provocări, asistăm la dezvoltarea rapidă a Inteligenței Artificiale (AI). Pentru noi, această disrupție este un catalizator strategic. Suntem foarte atenți la tot ce înseamnă tehnologie nouă și explorăm activ oportunitățile pe care aceasta ni le oferă, analizând constant moduri prin care o putem integra pentru a ne optimiza produsele și procesele și a deschide noi direcții de business.

Din fericire, am reușit până acum să navigăm cu succes provocările mediului de afaceri și avem planuri variate în execuție. Putem spune că am fost și suntem într-un proces continuu de reconfigurare

operațională. Această abordare implică o ajustare strategică permanentă, optimizarea resurselor și adaptarea agilă nu doar la dificultățile economice, ci și ales la noile oportunități tehnologice.

Rezultatele anului trecut și expertiza dobândită reprezintă baza pe care vom construi în următorii ani. Am extins rețeaua de distribuție, am reușit să implementăm câteva proiecte importante cu parteneri noi și considerăm că putem construi în continuare pe direcțiile consacrate și nu numai.

În ceea ce privește partea comercială, experiența dobândită în ofertarea și câștigarea unor licitații pentru proiecte mai mari/mai complexe din România ne va ajuta să accesăm cu mai mare succes și proceduri similare în alte țări. Iar cu produsele proprii noi vom viza deschiderea unor noi segmente de piață începând cu 2026.

Pentru dezvoltarea/extinderea liniilor de produse și servicii proprii, vizăm pe termen scurt și mediu depunerea de proiecte cu finanțare atât prin liniile naționale (fonduri de coeziune, cercetare-dezvoltare etc), cât și pe liniile europene ce oferă fonduri nerambursabile.

Din punct de vedere al structurii de capital, compania demonstrează un nivel bun de stabilitate, operând complet decuplată de riscul de credit bancar și fără nicio restanță către bugetul de stat (toate obligațiile fiscale fiind achitate riguros la termen). Această autonomie financiară este dublată de o poziție solidă de lichiditate, de aproximativ 5,5 milioane lei la data prezentului Raport, din care cca. jumătate sunt investiți în acțiuni la companii listate la BVB și pe piețele europene, iar restul sunt în conturile bancare ale companiei. Această diversificare ne permite să generăm randamente de conservare din excedentul de cash, garantând totodată accesul imediat la fonduri în momentul în care vom accelera planurile de expansiune.

În trecut, una dintre sursele principale de finanțare au constituit-o obligațiunile cu scadența în 2027 (ASC27), pentru care au fost achitate la timp cupoanele aferente.

Disponibilitățile existente și faptul că generăm profit important, chiar și în condiții foarte greu de anticipat, ne dau încredere că vom putea continua scalarea afacerii în anii următori.

Anticipăm că 2026 va fi un an de consolidare, în care vom pune bazele pentru o nouă etapă de creștere a companiei.

Situațiile financiare la 31.12.2025

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 și completările ulterioare, precum și cele din cuprinsul OMFP nr.1983/2025 și OMFP nr.2036/2025 privind închiderea exercițiului financiar pe anul 2025.

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), în baza Deciziei nr.ASC7018/22.12.2025. Rezultatele inventarierii au fost valorificate în situațiile financiare.

La calculul impozitului pe profit pe anul 2025 s-a avut în vedere aplicarea următoarelor facilități fiscale:

1. Scutirea pe impozitul reinvestit in conformitate cu art.22 din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal;
2. Deduceri in cadrul activității de cercetare-dezvoltare desfășurate, in conformitate cu prevederile art.20 din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal si OG nr.57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări ulterioare / Ordinul comun nr.1056/4435/2016 din 5 iulie 2016 pentru aprobarea Normelor privind deducerile pentru cheltuielile de cercetare-dezvoltare la calculul rezultatului fiscal emis de Ministerul Finanțelor Publice și de Ministerul Educației Naționale și Cercetării Științifice};
3. Acordarea unei bonificații de 5% din impozitul pe profit datorat conform prevederilor OUG 153/2020.

Societatea are în patrimoniu imobilizări necorporale în valoare netă de 13.775.626 lei, imobilizări corporale de 124.489 lei și imobilizări financiare de 100.807 lei.

Totalul activelor imobilizate sunt in valoare netă de **14.000.922 lei**. Acestea au înregistrat o creștere de aproximativ 11% fata de anul precedent.

Creanțele societății la finele anului 2025 sunt de 21.890.666 lei, iar datoriile totale sunt de 11.599.163 lei, din care 7.108.599 lei reprezentând datorii pe termen scurt (sub 1 an), preponderent datorii față de partenerii din consorțiul cu care am livrat proiectul ADR, către care urmează să facem plățile pe măsură ce încasăm de la beneficiar, și 4.490.564 lei datorii pe termen lung (peste 1 an), acestea reprezentând valoarea obligațiunilor ASC27, ce vor fi plătite la scadență.

Capitalurile proprii la 31.12.2025 însumează 29.839.426 lei.

În structura pe activități, situația veniturilor și cheltuielilor la 31.12.2025 se prezintă astfel:

A. Activitatea de exploatare

1. Venituri din exploatare: 47.552.747 lei
2. Cheltuieli din activitatea de exploatare: 19.218.297 lei
3. Rezultat din activitatea de exploatare (PROFIT): 28.334.450 lei

B. Activitatea financiară

1. Venituri financiare: 291.296 lei
2. Cheltuieli financiare: 1.325.522 lei
3. Rezultat financiar (PIERDERE): (1.034.226) lei

Venituri totale (A+B) 47.844.043 lei

Cheltuieli totale (A+B) 20.543.819 lei

Rezultat brut (PROFIT): 27.300.224 lei din care:

1. Activitatea de exploatare: 28.334.450 lei
2. Activitatea financiară: (1.034.226) lei

Impozitul pe Profit: (3.824.110) lei

Rezultat net (PROFIT): 23.476.114 lei

Profitul net in suma de **23.476.114 lei** urmează a fi repartizat conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor care va avea loc in data de 12.05.2026. Din acest profit suma de 206.315 lei aferenta

impozitului pe profitul reinvestit va fi repartizata la „Alte rezerve” in conformitate cu prevederile art.22 din Legea 227/2015.

Comparativ cu anul 2024 situația financiară se prezintă astfel:

- Cifra de afaceri (veniturile din vânzări) a înregistrat o creștere de aproximativ 392%;
- Veniturile din exploatare au crescut cu aproximativ 273,5%;
- Cheltuielile de exploatare au înregistrat o creștere de aproximativ 102,3%.
- Rezultatul activității de exploatare s-a concretizat într-un profit în suma de 28.334.450 lei, reprezentând o creștere de 776, 5%;
- Veniturile financiare au crescut cu 31,66 %, cheltuielile au înregistrat și ele o creștere cu 107,3%, înregistrându-se o pierdere financiară de 1.034.226 lei, în creștere cu 147,3%;
- Veniturile totale au înregistrat creștere cu aproximativ 269,3%, în timp ce cheltuielile totale au crescut și ele cu 102,6%.

ASCENDIA S.A. a fost auditată pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025 de către societatea CONTELLO S.R.L.

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 desfășurând relații comerciale cu clienți cunoscuți/consacrați.

Pentru reducerea expunerii la riscul de preț, ofertele de preț se refac periodic luând în considerare evoluția inflației și a deprecierii/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



