



Raport de activitate aferent anului 2025



07.04.2026

CUPRINS

Cuprins.....	2
DATE DE IDENTIFICARE	3
MESAJ CĂTRE ACȚIONARI	4
1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE	5
1.1 a) Descrierea activității de bază a societății comerciale; b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale; c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar; d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active; e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.	5
2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE	23
2.1 Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.	23
2.2 Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale	24
2.3 Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.	24
3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ.....	24
3.1 Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.	24
3.2 Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.	26
3.3 Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.	26
3.4 În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.	26
3.5 În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.	27
4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE	28
4.1 Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator: a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție); b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator; c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale; d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.	28
4.2 Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații: a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă; b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive; c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.	29
4.3 Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.	29
5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ	30
5.1 Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la: a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente; b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite; c) cash flow: toate schimbările intervenite în	

nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei. 30

6. SEMNĂTURI ȘI ANEXE	37
6.1 Raportul va fi semnat de reprezentantul autorizat al Consiliului de administrație, de către manager/conducătorul executiv și de către contabilul-șef al societății comerciale. În cazul în care societatea comercială are filiale, informațiile prezentate în raportul anual vor fi prezentate atât cu privire la fiecare filială cât și cu privire la societatea comercială privită ca un întreg. Raportul anual va fi însoțit de copii ale următoarelor documente: a) actele constitutive ale societății comerciale, dacă acestea au fost modificate în anul pentru care se face raportarea; b) contractele importante încheiate de societatea comercială în anul pentru care se face raportarea; c) actele de demisie/demitere, dacă au existat astfel de situații în rândul membrilor administrației, conducerii executive, cenzorilor; d) lista filialelor societății comerciale și a societăților controlate de aceasta; e) lista persoanelor afiliate societății comerciale. 37	
6.2 ANEXE - Raportul va fi însoțit de copii ale documentelor justificative pentru toate modificările aduse actelor constitutive ale societății comerciale, precum și structurilor de conducere ale societății comerciale (administrație, executiv etc.). 38	
ANEXA 1 – RAPORTUL ADMINISTRATORULUI PRIVIND EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2025	39
ANEXA 2 – RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT PENTRU REZULTATELE ANULUI 2025	44
ANEXA 3 – PROIECT DE BUGET DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2026.....	48
ANEXA 4 – PRINCIPII DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ.....	49
ANEXA 5 – DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE	52
ANEXA 6 – ACTUL CONSTITUTIV ACTUALIZAT	53
ANEXA 7 – BILANȚUL CONTABIL AFERENT ANULUI 2025 ȘI NOTELE CE-L ÎNSOTESC	67

DATE DE IDENTIFICARE

Raport anual conform: **ANEXA 15 DIN REGULAMENTUL ASF NR. 5/2018**

Pentru exercițiul financiar: **01.01.2025 – 31.12.2025**

Data raportului: **07 Aprilie 2026**

Denumirea emitentului: **Ascendia S.A.**

Sediul social: **Bd. Dinicu Golescu nr.36, etaj 4, Sector 1, București, Romania**

Numărul de telefon/fax: **+40371089200**

Contact e-mail pentru informații investitori: **investors@ascendia.ro**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **RO21482859**

Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J2007006604403**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **AeRO MTS Premium**

Capitalul social subscris și vărsat: **1.172.180,10 RON**

Principalele caracteristici ale valorilor mob. emise: **11.721.801 acțiuni la prețul nominal de 0,10 RON per acțiune**

Simbol Tranzacționare: **ASC – acțiuni; ASC27 – obligațiuni**

Cod ISIN: **ROASCIACNOR9**

Stimați acționari,

Dacă anul 2024 a reprezentat un punct de maturizare strategică pentru **Ascendia**, anul 2025 va rămâne în istoria companiei noastre ca un an al performanțelor. Într-un context macroeconomic marcat de instabilitate și de o balanță deficitară a finanțelor publice, am reușit nu doar să ne respectăm promisiunile de creștere, ci să depășim estimările, transformând provocările pieței în oportunități de scalare fără precedent.

Activitatea economică a anului 2025 a înregistrat o creștere excelentă, de aproape 5 ori mai mare față de exercițiul financiar precedent. Astfel, în 2025 **cifra de afaceri** a atins nivelul de **44,57 milioane lei**, comparativ cu 9,06 milioane lei în 2024. Mai mult, eficiența modelului nostru de operare s-a reflectat direct în profitabilitate, compania obținând un **profit net de 23,47 milioane lei** – cel mai ridicat nivel de la înființare. Aceste rezultate sunt randamentul direct al demersurilor strategice derulate în anii anteriori, care ne-au permis să captăm o cotă semnificativă din bugetele destinate digitalizării în proiectele pentru educație, devenind un partener esențial atât pentru sectorul public, cât și pentru cel privat.

Din punct de vedere operațional, 2025 a fost un test major de reziliență. Am gestionat cu succes un mediu de încasări imprevizibil, fără a încetini ritmul de dezvoltare, absorbind șocuri de lichiditate cauzate de întârzieri și de peste 8 luni la decontarea unor proiecte PNRR. Execuția proiectului național de instruire pentru angajații din IMM-uri livrat pentru Autoritatea pentru Digitalizarea României (ADR) a solicitat întreaga noastră infrastructură operațională, impunând o sinergie inter-departamentală care ne-a întărit capacitatea internă de execuție pentru proiecte viitoare de anvergură similară.

Inovația rămâne nucleul identității noastre. Am continuat să investim în perfecționarea platformelor consacrate, **LIVRESQ și CoffeeLMS**, și am extins portofoliul **eJourneys** la 345 de module de microlearning. Totodată, am demarat dezvoltarea unor produse noi, ce vor fi lansate în 2026, menite să deschidă noi segmente de piață. Un catalizator strategic în acest proces este Inteligența Artificială. Suntem extrem de atenți la această evoluție disruptivă a tehnologiei, integrând-o activ pentru a ne optimiza procesele și produsele. Această adaptare agilă ne-a permis să creștem productivitatea, echilibrând balanța între resursa umană specializată și tehnologia de ultimă oră.

Ne așteptăm ca licențele implementate în 2025 să genereze venituri recurente pe termen lung și să deschidă oportunități suplimentare în instituțiile beneficiare. În perioada următoare se prefigurează noi linii de finanțare, destinate altor categorii de beneficiari publici și privați, iar intenția noastră este să valorificăm acest context la maximum pentru a susține creșterea companiei, atât prin dezvoltarea de produse noi, cât și prin extinderea către piețe noi. În 2025 am livrat licențe, am prestat servicii și am realizat instruirii în format blended learning. Această direcție va continua și în 2026.

În planul guvernantei corporative, ne-am onorat angajamentele față de echipă prin finalizarea unei etape a programului de **Stock Options Plan (SOP)**, vizând fidelizarea profesioniștilor care au construit succesul de astăzi. Pentru 2026, intenționăm să extindem acest program către toți angajații, aliniind astfel și mai bine interesele echipei cu cele ale acționarilor.

Deși am reușit să ne consolidăm poziția de lider în România pe unele segmente, pe plan internațional ne aflăm încă într-o etapă de calibrare comercială. Totuși, resursele și referințele obținute în 2025 ne oferă fundația necesară pentru a intensifica efortul pentru exportul de soluții educaționale în 2026.

Anticipăm că anul 2026 va fi unul de consolidare, într-un climat global ce va rămâne probabil turbulent, iar experiența dobândită și procesul continuu de reconfigurare operațională ne dau încrederea că avem abilitățile necesare pentru a conduce afacerea către viitor.

În încheiere, doresc să vă mulțumesc pentru încrederea acordată. Rezultatele acestui an demonstrează că **Ascendia** are viziunea și forța de a crea valoare reală și sustenabilă, adaptându-se la complexitatea și impredictibilitatea mediului economic în care activează.

Cu apreciere și încredere,

Cosmin Mălureanu

Administrator Unic & Director General, Ascendia S.A.

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

1.1 A) DESCRIEREA ACTIVITĂȚII DE BAZĂ A SOCIETĂȚII COMERCIALE; B) PRECIZAREA DATEI DE ÎNFIINȚARE A SOCIETĂȚII COMERCIALE; C) DESCRIEREA ORICĂREI FUZIUNI SAU REORGANIZĂRI SEMNIFICATIVE A SOCIETĂȚII COMERCIALE, ALE FILIALELOR SALE SAU ALE SOCIETĂȚILOR CONTROLATE, ÎN TIMPUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR; D) DESCRIEREA ACHIZIȚIILOR ȘI/SAU ÎNSTRĂINĂRILOR DE ACTIVE; E) DESCRIEREA PRINCIPALELOR REZULTATE ALE EVALUĂRII ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII.

Înființată în 2007, Ascendia este o companie românească de tehnologie care s-a consolidat ca un partener strategic în sectorul GovTech și un furnizor esențial de infrastructură critică de învățare la nivel macro. Cu aproape două decenii de expertiză dezvoltată în arhitecturarea soluțiilor educaționale de mare anvergură, compania acționează ca un pilon tehnologic esențial pentru digitalizarea administrației publice, modernizarea sistemelor naționale de educație și susținerea arhitecturilor complexe de Learning & Development (L&D) ale corporațiilor.

La nivel sistemic, misiunea Ascendia este de a asigura reziliența și continuitatea proceselor de formare la scară națională. Prin intermediul tehnologiei, compania transformă conceptul de „democratizare a educației” într-un instrument concret de operaționalizare a politicilor publice de stat. Construim ecosisteme digitale înalt scalabile, capabile să susțină dezvoltarea capacității administrative, reconversia profesională masivă (upskilling / reskilling) și incluziunea digitală a cetățenilor, interconectând coerent funcționarii statului, mediul academic, rețeaua școlară și marii angajatori.

Viziunea Ascendia plasează inovația în centrul guvernancei educaționale. Compania adoptă și integrează tehnologii de frontieră, inclusiv Inteligența Artificială, pentru a spori personalizarea parcursurilor de învățare și pentru a oferi guvernantă bazată pe date (data-driven governance). Astfel, platformele noastre devin instrumente macro de analiză predictivă, esențiale pentru fundamentarea deciziilor strategice, de la nivel ministerial, până la boardurile de conducere (C-level) din corporații, accelerând tranziția către o cultură organizațională agilă.

Pentru a răspunde exigențelor de securitate, interoperabilitate și complexitate cerute la nivel guvernamental, Ascendia acționează ca un furnizor integrat (end-to-end) de capacitate instituțională. Compania acoperă autonom întregul lanț valoric al digitalizării educaționale de calibrul: de la ingineria și operarea unor platforme robuste, concepute să deservească simultan sute de mii de utilizatori, până la producția de conținut digital suveran și standardizat. Această abordare sistemică elimină fragmentarea tehnologică și garantează un nivel maxim de securitate a ecosistemelor livrate.

Direcțiile principale de activitate ale companiei sunt:

- **CoffeeLMS** (www.coffeelms.com) – Infrastructură Centralizată pentru Guvernanța Învățării (Enterprise & GovTech LMS) Proiectată pentru a susține ecosisteme organizaționale de mare anvergură, CoffeeLMS reprezintă nucleul tehnologic al proceselor de formare macro. Construită la standarde de securitate instituțională, platforma asigură trasabilitatea completă a datelor (audit trail), managementul conformității normative (compliance) și scalabilitate masivă pentru a gestiona fluent parcursurile a zeci de mii de utilizatori simultan. Sistemul se integrează nativ în arhitecturile IT complexe ale corporațiilor globale și ale administrației publice, oferind decidenților instrumente avansate de workforce analytics.
- **LIVRESQ** (www.livresq.com) – Platformă digitală intuitivă, ce oferă instituțiilor și mediului corporativ să dezvolte cu ușurință conținut educațional digital interactiv. LIVRESQ descentralizează inteligent producția de conținut, permițând experților interni să transforme politicile publice, procedurile operaționale stricte și normele de conformitate în materiale utile de învățare.
- **eJourneys** – Produs standardizat („off-the-shelf”) dezvoltat în parteneriat cu Trend Consult SRL, destinat instruirii angajaților; Destinat organizațiilor care necesită o aliniere rapidă și unitară a forței de muncă, acest ecosistem pre-validat accelerează programele de upskilling pe teme critice (leadership, managementul schimbării, agilitate). Este soluția tactică optimă pentru reducerea timpului de implementare (time-to-competence) și standardizarea culturii organizaționale la nivelul întregului aparat administrativ sau de business.
- Dezvoltarea de **soluții e-learning personalizate** (bespoke) – Soluții dedicate pentru instruirea angajaților din companii mari și instituții; Transformăm legislația stufoasă, normele stricte de securitate, procedurile de compliance și fluxurile unice de onboarding ale ministerelor și multinaționalelor în module de instruire

personalizate. Soluțiile noastre de inginerie a cunoașterii sunt calibrate precis pentru a minimiza erorile operaționale și riscurile de neconformitate în mediile critice (financiar, energie, telecom, apărare etc.).

- Livrarea de produse de formare în format blended-learning: instruire cu instructor și instruire în format e-learning.

În completarea acestor activități principale, compania dezvoltă și alte inițiative educaționale care au o pondere mai redusă, unele dintre acestea negenerând venituri comerciale semnificative, dar contribuind la diversificarea portofoliului și consolidarea prezenței Ascendia pe piață:

- **Timlogo (www.timlogo.ro)** – Portal de logopedie educațională digitală destinat copiilor;
- **EduTeca** – Colecție educațională pentru preșcolari și manuale școlare tipărite și digitale pentru elevi;
- **Dacobots (www.dacobots.com)** – Platformă de jocuri educaționale adresată copiilor între 4 și 12 ani;
- **e-learning România (www.elearning.ro)** – Portal dedicat promovării educației digitale în România.

Compania, persoană juridică română, a fost înființată sub numele de ASCENDIA DESIGN S.R.L., în anul 2007, având ca acționar unic pe dl. Cosmin Mălureanu, care a ocupat și ocupă în continuare funcția de Administrator unic și pe cea de Director General. Forma inițială de organizare a fost de societate cu răspundere limitată. În anul 2016 compania a devenit ASCENDIA S.A. transformându-se în societate pe acțiuni.

Sediul social al companiei se află la adresa din Dinicu Golescu 36, etaj 4, sector 1, București.

În anul 2016, la data de 07.07.2016, Ascendia S.A. a fost admisă la tranzacționare prin sistemul ATS al Bursei de Valori București, categoria Premium, compania tranzacționându-se de atunci sub simbolul bursier "ASC". **În 2023 ASCENDIA a fost inclusă în indicele Bursei de Valori București "BET AeRO".**

Evoluția capitalului social al companiei este prezentată în tabelul de mai jos:

EVOLUȚIA CAPITALULUI SOCIAL ȘI A STRUCTURII ACȚIONARIATULUI						
Data (luna-an)	Tip operațiune	Capital social (RON)	Val. Nominală (RON/acțiune)	Nr. Acțiuni emise	Sursa	Structura acționariat
Mar-07 ¹	Inființare	1.000,00	10,00	100	Numerar	Cosmin Mălureanu – 100%
Mar-16	Modificare val. Nominală	1.000,00	0,10	10.000	-	Cosmin Mălureanu – 100%
Mar-16	Majorare capital	130.000,00	0,10	1.300.000	Numerar	Cosmin Mălureanu – 70,00% Alex Mălureanu – 25,00% Adriana Ioana Mălureanu – 5,00%
Apr-16	Majorare capital	144.444,40	0,10	1.444.444	Numerar	Cosmin Mălureanu – 63,00% Alex Mălureanu – 22,50% Adriana Ioana Mălureanu – 4,50% FDI Certinvest Dinamic – 10,00%
Apr-17 ²	-	144.444,40	0,10	1.444.444	-	Cosmin Mălureanu – 61,5899% Alex Mălureanu – 22,0000% Persoane juridice – 10,6737% Persoane fizice – 5,7363%
Apr-18 ³	-	144.444,40	0,10	1.444.444	-	Cosmin Mălureanu – 61,5899% Alex Mălureanu – 22,0602% Persoane juridice – 4,2312% Persoane fizice – 12,1187%
Apr-19 ⁴	-	144.444,40	0,10	1.444.444	-	Cosmin Mălureanu – 61,7624% Alex Mălureanu – 22,0602% Persoane juridice – 5,2739% Persoane fizice – 10,9034%
Apr-20 ⁵	-	144.444,40	0,10	1.444.444	-	Cosmin Mălureanu – 62,2817% Alex Mălureanu – 22,3429% Persoane juridice – 1,3309% Persoane fizice – 14,0446%

Apr- 21 ⁶	-	144.444,40	0,10	1.444.444	-	Cosmin Mălureanu – 61,2817% Alex Mălureanu – 22,3429% Persoane juridice – 3,0031% Persoane fizice – 13,3723%
Apr- 22 ⁷	Majorare capital	167.454,30	0,10	1.674.543	Numerar	Cosmin Mălureanu – 54,2285 % Alex Mălureanu – 19,1611 % Persoane juridice – 3,3500% Persoane fizice – 23,2603 %
Apr - 23 ⁸	Majorare capital	1.172.180,10	0,10	11.721.801	Numerar	Cosmin Mălureanu – 54,2285 % Alex Mălureanu – 19,1611 % Persoane juridice – 2,6256% Persoane fizice – 23,9848 %
Apr – 24 ⁹	-	1.172.180,10	0,10	11.721.801	-	Cosmin Mălureanu – 54,2285 % Alex Mălureanu – 19,1611 % Persoane juridice – 2,6256% Persoane fizice – 23,9848 %
Apr – 25 ¹⁰	-	1.172.180,10	0,10	11.721.801	-	Cosmin Mălureanu –54,5437% Alex Mălureanu –19,1833% Persoane juridice –1,3986% Persoane fizice –24,8744%
Dec – 25 ¹¹	-	1.172.180,10	0,10	11.721.801	-	Cosmin Mălureanu – 54,7682% Alex Mălureanu – 19,3335% Persoane juridice – 0,6261% Persoane fizice – 25,2722%

1-Societatea a fost înființată sub formă de Societate cu Răspundere Limitată (S.R.L.); forma de organizare a societății a fost modificată în Societate pe Acțiuni (S.A.) în vederea admiterii la tranzacționare pe Sistemul Alternativ de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București;

2 - Structura sintetică, conform Depozitarului Central, aferente datei de 18.04.2017, data de înregistrare pentru AGOA Ascendia S.A. din 29.04.2017;

3 - Structura sintetică, conform Depozitarului Central, aferente datei de 18.04.2018, data de înregistrare pentru AGOA Ascendia S.A. din 29.04.2018.

4- Structura sintetică, conform Depozitarului Central, aferente datei de 19.04.2019, data de înregistrare pentru AGOA Ascendia S.A. din 29.04.2019.

5 - Structura sintetică, conform Depozitarului Central, aferente datei de 16.04.2020, data de înregistrare pentru AGOA Ascendia S.A. din 29.04.2020.

6 - Structura sintetică, conform Depozitarului Central, aferente datei de 15.04.2021, data de înregistrare pentru AGOA Ascendia S.A. din 28.04.2021.

7 - Structura sintetică, conform Depozitarului Central, aferente datei de 14.04.2023, data de înregistrare pentru AGOA Ascendia S.A. din 27.04.2023

8 - Structura sintetică, conform Depozitarului Central, aferente datei de 13.04.2023, data de înregistrare pentru AGOA Ascendia S.A. din 27.04.2023

9. Structura sintetică, conform Depozitarului Central, aferente datei de 18.04.2024, data de înregistrare pentru AGOA Ascendia S.A. din 29.04.2024

10. Structura sintetică, conform Depozitarului Central, aferente datei de 22.04.2025, data de înregistrare pentru AGOA Ascendia S.A. din 29.04.2025

11. Structura sintetică, conform Depozitarului Central, aferente datei de 31.12.2025.

În 2025, Ascendia S.A. a operat ca furnizor de infrastructură digitală pentru învățare, cu focus pe produse scalabile și tehnologii proprietare. Creșterea companiei a fost generată mai ales de adopția platformelor din ecosistemul propriu, LIVRESQ, Coffeelms, precum și de utilizarea lor în implementări la scară în sectorul public și privat. Modelul operațional al Ascendia este construit în jurul scalării produselor, nu al dependenței de servicii. Implementările sunt concepute ca sisteme replicabile, configurabile și extensibile, capabile să susțină programe de formare la nivel național sau organizațional, fără creșteri proporționale ale costurilor operaționale. Această abordare permite livrarea rapidă în contexte complexe, inclusiv proiecte de digitalizare educațională, formare profesională continuă și inițiative de reskilling la scară largă.

Între evenimentele și acțiunile importante desfășurate pe parcursul anului 2025 le menționăm pe următoarele:

- **Mai 2025** - Ascendia a fost inclusă în prestigiosul clasament Deloitte - 2024 EMEA Technology Fast 500, publicat în mai 2025, pe poziția 227. Programul evidențiază companiile de tehnologie cu cea mai rapidă creștere din Europa, Orientul Mijlociu și Africa, pe baza veniturilor din ultimii ani, fiind o recunoaștere a inovației și a potențialului de scalare internațional al Ascendia.
- **Iulie 2025** - Ascendia a fost acceptată în programul global NVIDIA Connect, obținând acces la cele mai avansate tehnologii AI, resurse GPU și instrumente de dezvoltare oferite de NVIDIA. Acest lucru permite

Ascendia să accelereze implementarea de capabilități AI în produsele e-learning (LIVRESQ și CoffeeLMS), consolidându-i poziția în inovația tehnologică și susținând extinderea internațională.

- **Iulie 2025** – Ascendia a finalizat procesul de răscumpărare a acțiunilor proprii pentru implementarea programului Stock Options Plan Extraordinar, în baza hotărârii nr. 3 adoptată în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 29.04.2024. În intervalul 04.12.2024-14.07.2025 au fost achiziționate un număr de 117.218 acțiuni proprii pentru programul SOP Extraordinar dedicat angajaților cu vechime de peste 3 ani în companie.
- **Septembrie 2025** – Ascendia a fost acceptată în programul Google Growth Academy: AI for GovTech, un accelerator dedicat companiilor care dezvoltă tehnologii și produse critice pentru funcționarea sistemelor publice moderne. Participarea în acest program reprezintă o validare externă importantă a poziționării Ascendia ca furnizor de infrastructură digitală pentru educație și formare în zona GovTech, cu focus pe integrarea responsabilă a inteligenței artificiale în sistemele publice. Ascendia este singura companie din România selectată în acest accelerator.
- **Octombrie 2025** - LIVRESQ primește grant de la ElevenLabs pentru a integra voci AI avansate în platforma sa e-learning folosită de peste 158.000 de creatori - Ascendia a primit un grant tehnologic să extindă capabilitățile de creare a conținutului educațional prin integrarea tehnologiilor AI ale ElevenLabs în fluxurile LIVRESQ pentru generarea de voci sintetice naturale, multilingve și adaptabile. Această integrare îmbunătățește accesibilitatea materialelor educaționale, susține standardele europene privind incluziunea digitală și facilitează scalarea producției de conținut în proiecte naționale, unde volumele sunt mari și timpii de livrare sunt restrictivi.
- **Noiembrie 2025** - Ascendia semnează „Declarația directorului general european privind inteligența artificială și tehnologiile critice”. Acțiunea, coordonată de DIGITALEUROPE, vine într-un moment definitoriu pentru sectorul tehnologic al Uniunii Europene, având ca scop mobilizarea instituțiilor europene pentru crearea unor mecanisme de finanțare și reglementare care să susțină inovația locală.

În cursul anului financiar 2025 nu au fost efectuate vânzări de active.

1.1.1 ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ: A) PROFIT; B) CIFRA DE AFACERI; C) EXPORT; D) COSTURI; E) % DIN PIAȚĂ DEȚINUT; F) LICHIDITATE (DISPONIBIL ÎN CONT ETC.).

A) Profit/Pierdere

Rezultatul activității economice din 2025 a fost marcat de derularea unor proiecte de anvergură care a dus la o creștere substanțială a veniturilor care , cu toate ca a antrenat si o creștere a cheltuielilor, a dus la obținerea unui **profit net de 23.476.114 lei** la 31.12.2025, înregistrându-se o **creștere** de aproximativ **734,11%** față de anul anterior.

Cifra de afaceri a companiei **a crescut** cu aproximativ 391,87 %, de la **9.061.565 lei** i în 2024 la **44.570.769 lei** în 2025.

Totalul veniturilor a atins la finele anului 2025 valoarea de **47.844.043 lei**, marcând o creștere **de aproximativ 269,37%** comparativ cu anul 2024.

Rezultatul final excepțional (**profit net 23.476.114 lei**) înregistrat la finele anului 2025 a fost realizat în mod exclusiv pe seama rezultatului din exploatare.

Veniturile din exploatare au crescut cu 273,5% fata de anul anterior atingând valoarea de **47.552.747 lei**, în timp ce **cheltuielile din exploatare** au înregistrat si ele o creștere de 102,32 %, atingând valoarea de **19.218.297 lei**. Astfel, **Profitul din exploatare** înregistrat este de **28.334.450 lei**, cu **776,51%** mai mare decât în anul precedent.

Veniturile financiare în 2025, în valoare 291.296 lei, au înregistrat o **creștere de 31,66%** fata de 2024. **Cheltuielile financiare**, în valoare de **1.325.522 lei** (în **creștere cu 107,32 % fata de 2024**), au determinat obținerea unui rezultat financiar negativ, în sumă de 1.034.226 lei, cu aproximativ **147,35%** mai mare fata de anul 2024. Această valoare a fost determinată în principal de cheltuielile cu dobânzile aferente obligațiunilor ce au fost achitate în cursul anului.

Ca și în anii precedenți a fost continuată politica investițiilor în produsele proprii, fiind capitalizate cheltuielile făcute pentru dezvoltarea acestora, fapt ce a dus la o creștere de aproximativ 12% a valorii imobilizărilor necorporale, acestea atingând valoarea de 13.775.626 lei. Întrucât aceste imobilizări suferă dezvoltări/modernizări permanente, costurile aferente acestora vor fi capitalizate în continuare, concomitent cu susținerea activității de marketing și

dezvoltarea strategiilor de vânzare a produselor.

B) Cifra de afaceri

În anul 2025 societatea a înregistrat venituri comerciale (cifra de afaceri) de **44.570.769** lei în 2025 în creștere cu aproximativ 391,87% **față de anul precedent** când s-au cifrat la 9.061.565 lei în 2024.

Componenta de baza a cifrei de afaceri o constituie veniturile din vânzările de **licențe LIVRESQ** în suma de 23.368.542 lei și veniturile din **cursuri** în format blended-learning (Livresq, AI, competente digitale, tehnologii moderne) în suma de 15.108.402 lei, care însumate reprezintă aproximativ 86% din cifra de afaceri.

C) Export

Veniturile din export aferente serviciilor prestate în favoarea unor clienți externi s-au cifrat la valoarea de **97.959 lei (19.419 EUR) în 2025**, față de anul anterior când s-au înregistrat de **273.379 lei (55.522 EUR)**.

D) Costuri

Totalul cheltuielilor înregistrate la nivelul anului 2025 au fost de **20.543.819** lei, înregistrându-se o **creștere de aprox. 102,63 %** față de anul 2024, când acestea au fost de **10.138.325** lei

În structura cheltuielilor, ca întotdeauna, cheltuielile cu personalul dețin ponderea principală, fiind **7.391.323 lei**, care reprezintă aproximativ **35,97%** din totalul cheltuielilor. Acestea sunt urmate de **alte cheltuieli de exploatare** în sumă de **5.765.748 lei**, reprezentând aproximativ **28,06%** din totalul cheltuielilor, dintre care menționăm:

- Cheltuieli cu serviciile și prestațiile externe în valoare de 5.372.231 lei, care includ: servicii de consultanță, cursuri efectuate de terti în parteneriat cu Ascendia, servicii IT externe, servicii în legătură cu activitățile de pe piața de capital, servicii și licențe SAAS precum: Cloud Microsoft Azure, Adobe Creative, Facebook etc.
- Cheltuieli cu managementul și colaboratorii: 337.979 lei.
- Cheltuieli cu chiriile: 287.272 lei

Acestea sunt urmate, ca pondere, de cheltuielile cu amortizarea 2.128.059 lei (10,36%) și cele financiare de 1.325.522 lei (6,45 %).

E) Provizioane

La sfârșitul anului 2025 a fost anulat provizionul în suma de 127.440 Ron, creat în anul 2024, aferent unei acțiuni în instanță în legătură cu un conflict de muncă, pentru care Curtea de Apel a dat câștig de cauză în favoarea societății.

De asemenea, a fost creată o ajustare în suma de 747.144 Ron pentru deprecierea creanțelor, aferenta unor clienți incerți.

Nivelul total al **capitalurilor proprii a înregistrat o creștere de 119,26%** comparativ cu anul trecut, atingând valoarea de **29.839.426** lei.

Celelalte datorii din datele prezentate în Bilant sunt cele ce au scadența în anul 2026,.

În cele ce urmează este prezentată evoluția comparativă a cifrei de afaceri, a veniturilor și a cheltuielilor de exploatare, a rezultatului operațional, financiar, brut, net și a indicatorilor financiari în ultimii 3 (trei) ani.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI (LEI)	2023	2024	2025
Cifra de afaceri neta	8.958.255	9.061.565	44.570.769
Venituri din exploatare	12.146.553	12.791.595	47.552.747
Cheltuieli din exploatare	10.616.717	9.498.971	19.218.297
Rezultat operațional	1.529.836	3.232.624	28.334.450
Rezultat financiar	-189.528	-418.114	-1.034.226
Rezultat brut	1.340.308	2.814.510	27.300.224
Rezultat net	1.297.024	2.814.510	23.476.114

Vă prezentăm câțiva indicatori de performanță semnificativi:

INDICATORI DE LICHIDITATE	2023	2024	2025
Rata Lichidității Curente	3,45	7,98	4,21
Rata Lichidității Rapide	3,35	7,85	4,18
Rata Lichidității Imediate	0,49	0,51	1,11

INDICATORI DE SOLVABILITATE	2023	2024	2025	Indicator optim
Gradul De Îndatorare	0,30	0,42	0,39	<0,60
Rata Solvabilității Generale	2,69	3,95	3,12	>1
Rata Solvabilității patrimoniale	0,56	2,37	2,12	>0,5

Se poate observa ca toți indicatorii economico-financiar au înregistrat valori foarte bune, astfel:

- Indicatorii lichidității curente și rapide, chiar dacă au înregistrat o scădere față de anul 2024 **depășesc de peste 4 ori nivelul valorii optime recomandate (minim 1)** ceea ce arată o capacitate excelentă a firmei de a-și acoperi datoriile curente pe seama activelor.
- Indicatorii de solvabilitate se situează aproximativ la același nivel cu cei ai anului anterior, fapt ce evidențiază o continuitate a capacității societății de a face față scadențelor pe termen mediu și lung, adică de a-și onora datoriile la scadente.

Concluzia este ca activul real este mai mult decât suficient pentru a permite plata integrală a datoriilor societății.

În cele ce urmează vă prezentăm detaliat dinamica datelor financiare.

Indicatori ai poziției financiare	31.12.2024 (LEI)	31.12.2025 (LEI)	Variatie (%)
Active imobilizate	12.623.697	14.000.922	10,91%
Imobilizări necorporale	12.294.921	13.775.626	+12,04%
Imobilizări corporale	212.984	124.489	-41,55%
Imobilizări financiare	115.792	100.807	-12,94%
Active circulante (AC)	10.078.189	29.938.958	+197,06%
Stocuri	171.144	171.135	0%
Creanțe	5.740.630	21.890.666	+281,33%
Casa și conturi la bănci (DB)	649.818	6.141.025	+845,04%
Investiții pe termen scurt	3.516.297	1.736.132	-50,62%
Cheltuieli în avans	298	2.980	+900%
TOTAL ACTIVE (AT)	22.702.184	43.942.860	+93,56%

Denumire indicatori	31 .12.2024 (LEI)	Pondere (%)	31 .12.2025 (LEI)	Pondere (%)	Variatie (%)
Datorii comerciale	109.211	8,65%	3.839.354	54,00%	+3415,54%
Datorii față de personal	311.609	24,68%	300.883	4,24%	-3,44%
Datorii fiscale	806.954	63,92%	2.910.530	40,95%	+260,68%
Alte datorii curente	34.619	2,75%	57.832	0,81%	+67,05%
DATORII CURENTE (DC)	1.262.393	100%	7.108.599	100%	+463,11%

Denumire indicatori	31 .12.2024 (LEI)	Pondere (%)	31 .12.2025 (LEI)	Pondere (%)	Variatie (%)
Datorii curente	1.262.393	21,47%	7.108.599	61,29%	+463,11%
Datorii pe termen mediu si lung	4.490.564	76,36%	4.490.564	38,71%	0%
Provizioane	127.440	2,17%	0	0%	-100%
TOTAL DATORII (DT)	5.880.397	100%	11.599.163	100%	+97,25%
Venituri in avans	3.212.422		2.504.271		-22,04%

Denumire indicatori	31.12.2024(LEI)	31.12.2025 (LEI)	Variatie (%)
Capital	1.172.180	1.172.180	0%
Rezerve	6.888.457	1.382.727	-398,18%
Castiguri legate de instr.capital		608.226	
Prime de capital	3.146.237	3.146.237	0%
Rezultat reportat	54.615	53.942	-1,25%
Rezultatul perioadei	2.814.510	23.476.114	+734,11%
Repartizare profit	466.634	0	-100%
Total capitaluri proprii (TCPR)	13.609.365	29.839.426	+119,26%
Datorii totale (DT)	5.880.397	11.599.163	+97,25%
TOTAL PASIVE (PT)	22.702.184	43.942.860	+93,56%

Indicatori ai performantei financiare	31.12.2024 (LEI)	31.12.2025 (LEI)	Variatie (LEI)	Variatie (%)
Venituri din activitatea	12.731.595	47.552.747	+34.821.152	+273,50%
Operațională				
Cifra de afaceri neta	9.061.565	44.570.769	+35.509.204	+391,87%
Ven. din prod.de imob.	3.234.097	2.131.046	-1.103.051	-34,11%
Alte venituri de exploatare	435.932	850.932	+415.000	+95,20%
Cheltuieli ale activității				
Operaționale	9.498.971	19.218.297	+9.719.326	+102,32%
Cheltuieli materiale	80.821	54.836	-25.985	-32,15%
Cheltuieli cu energia si apa	16.977	31.011	+14.034	+82,66%
Cheltuieli privind marfurile		3.227.616	+3.227.616	
Cheltuieli cu personalul	6.047.218	7.391.323	+1.344.105	+22,22%
Cheltuieli cu amortizarea	1.320.014	2.128.059	+808.045	61,21%
Ajustări de valoare/Provizioane	-3.600	747.144	+750.744	+20.854%
Alte cheltuieli operaționale	1.960.101	5.765.748	+3.805.647	+194,16%
Ajustare provizion		-127.440	-127.440	
Rezultat operațional (RE)	3.232.624	28.334.450	+25.101.826	776,51%

Denumire indicatori	31.12.2024 (LEI)	31.12.2025 (LEI)	Variatie (LEI)	Variatie (%)
Venituri din exploatare	12.731.595	47.552.747	+34.821.152	+273,50%
Cheltuieli din exploatare	9.498.971	19.218.297	+9.719.326	+102,32%
REZULTAT DIN EXPLOATARE (RE)	3.232.624	28.334.450	+25.101.826	+776,51%
Venituri financiare	221.240	291.296	+70.056	+31,66%
Cheltuieli financiare	639.354	1.325.522	+686.168	+107,32%
REZULTAT FINANCIAR	-418.114	-1.034.226	-616.112	-147,34%
REULTAT BRUT (RB)	2.814.510	27.300.224	+24.485.714	+869,98%
Impozit pe venit	0	0	0	0
Impozit pe profit	0	3.824.110	+3.824.110	
REZULTATE NET (RN)	2.814.510	23.476.114	+20.661.604	+734,11%

Va prezentăm câțiva indicatori relevanți pentru rentabilitatea firmei:

INDICATORI DE RENTABILITATE	2023	2024	2025
EBITDA	2.836.810	4.544.452	29.835.971
Marja EBITDA	22,88%	35,08%	66,94%
Marja Profitului net (Rata rentabilității comerciale ROS)	14,48%	31,06%	52,67%
Randamentul activelor (Rata rentabilității economice ROA)	5,61%	12,40%	53,43%
Randamentul capitalurilor (Rata rentabilității financiare ROE)	11,98%	20,68%	78,67%

1.1.2 EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC AL SOCIETĂȚII COMERCIALE; DESCRIEREA PRINCIPALELOR PRODUSE REALIZATE ȘI/SAU SERVICII PRESTATE CU PRECIZAREA: A) PRINCIPALELOR PIEȚE DE DESFACERE PENTRU FIECARE PRODUS SAU SERVICIU ȘI METODELE DE DISTRIBUȚIE; B) PONDERII FIECĂREI CATEGORII DE PRODUSE SAU SERVICII ÎN VENITURILE ȘI ÎN TOTALUL CIFREI DE AFACERI ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE PENTRU ULTIMII TREI ANI; C) PRODUSELOR NOI AVUTE ÎN VEDERE PENTRU CARE SE VA AFECTA UN VOLUM SUBSTANȚIAL DE ACTIVE ÎN VIITORUL EXERCIȚIU FINANCIAR PRECUM ȘI STADIUL DE DEZVOLTARE AL ACESTOR PRODUSE.

În 2025, e-learning-ul nu mai este definit ca un set de instrumente, ci ca o infrastructură digitală critică pentru învățare, construită pe tehnologii scalabile și sisteme integrate. Acesta reprezintă ansamblul experiențelor educaționale orchestrate prin platforme software, date și automatizare, unde tehnologiile digitale, cloud computing, Inteligență Artificială, aplicații web și mobile, precum și medii imersive, funcționează ca un sistem coerent, nu ca elemente disparate.

În acest context, tehnologia devine mediul operațional în care acestea se desfășoară. Predarea, învățarea și evaluarea sunt integrate în fluxuri digitale continue, în care interacțiunea, colaborarea și schimbul de cunoștințe au loc în timp real, independent de constrângerile geografice. E-learning-ul evoluează astfel de la livrare de conținut la orchestrare de sisteme de învățare.

În acest cadru, Ascendia S.A. operează ca furnizor de infrastructură digitală pentru învățare, construind și dezvoltând un ecosistem de produse care acoperă întregul lanț de valoare educațional: creație, distribuție și consum. Platformele proprietare, LIVRESQ, CoffeeLMS și colecția de conținut eJourneys, funcționează integrat ca un sistem unificat, capabil să susțină implementări la scară în sectorul public și privat. Portofoliul Ascendia este construit pe produse configurabile și extensibile, care permit livrarea de programe educaționale pentru un spectru larg de utilizatori, de la educația timpurie și învățământul preuniversitar, până la formarea profesională continuă în mediul corporate. Conținutul acoperă atât discipline academice fundamentale, cât și competențe aplicate, incluzând soft skills și hard skills, și este disponibil în multiple limbi, susținând implementări internaționale.

Din punct de vedere tehnologic, infrastructura Ascendia este proiectată pentru interoperabilitate și standardizare, integrând: platforme LMS pentru managementul învățării la nivel organizațional; instrumente de authoring pentru

producția rapidă de conținut digital; cursuri conforme standardelor SCORM și compatibile cu ecosisteme existente; resurse educaționale digitale reutilizabile și extensibile; componente interactive avansate, inclusiv simulări și mecanici de tip game-based learning; aplicații mobile și interfețe optimizate pentru acces distribuit; conținut multimedia complex, integrat în experiențe de învățare coerente.

Prin această abordare, Ascendia depășește modelul tradițional bazat pe servicii și operează ca furnizor de sisteme critice de învățare. Valoarea este generată prin produse scalabile, reutilizabile și integrate, capabile să susțină transformarea digitală a educației și formării profesionale la nivel sistemic.

În anul 2025, activitatea companiei s-a axat în principal pe următoarele direcții:

- **PLATFORMA DE ENTERPRISE LEARNING MANAGEMENT SYSTEM - COFFEELMS – PENTRU INSTITUȚII, COMPANII MARI/CORPORAȚII;**

Pentru ca administrația publică centrală și macro-organizațiile să poată operaționaliza programe masive de instruire la distanță, soluția tehnologică trebuie să depășească stadiul de simplu agregator de cursuri, devenind un ecosistem complet. La nivel macro, arhitectura presupune integrarea inseparabilă a două elemente: infrastructura centrală de guvernanta (Learning Management System) și pachetele de competențe digitale standardizate. În acest scop, Ascendia S.A. a consolidat ecosistemul CoffeeLMS (www.coffeelms.com), un Enterprise Learning Management System proiectat să funcționeze ca un nucleu prin care companiile și instituțiile gestionează, auditează și monitorizează la scară largă procesele de reconversie și instruire online.

Ascendia acționează ca un integrator sistemic, adaptând CoffeeLMS la rigorile arhitecturale și de securitate ale fiecărui beneficiar. Serviciile noastre includ maparea vizuală și funcțională, integrarea nativă cu arhitecturile complexe deja existente (sisteme ERP sau platforme guvernamentale/corporative de resurse umane), dezvoltarea agilă de module specifice, auditul de lansare în producție și asigurarea mentenanței operaționale critice.

Arhitectură Cloud Securizată (SaaS): Pentru a asigura reziliența și înalta disponibilitate, platforma este livrată predominant sub formă de infrastructură de tip Cloud Guvernat (Software as a Service - SaaS). Fiecare beneficiar beneficiază de alocarea unor instanțe de servere virtuale dedicate, găzduite securizat. Această abordare permite accesul descentralizat (de la sediu sau de la distanță), menținând în același timp controlul strict asupra politicilor de securitate cibernetică stabilite de organizație.

Obiectivul strategic al soluției este susținerea formării continue printr-un sistem modern care facilitează managementul performanței. Platforma sprijină atât resursa umană (funcționari, angajați), prin parcursuri intuitive de upskilling, cât și nivelul decizional. Pentru administratori și management, sistemul oferă instrumente avansate de workforce analytics (monitorizarea evoluției, eficacitatea noilor metodologii) și generarea automată de rapoarte de conformitate și trasabilitate (audit trail), favorizând tranziția predictibilă a administrației către tehnologiile moderne. Fundamentată pe principiul interoperabilității cerute la nivel european, platforma respectă cele mai exigente standarde globale (în special SCORM 2004). Cu suport multi-browser, module avansate de securitate informațională, instrumente de notificare (e-mail, SMS) și funcționalități complete pentru arhivarea legală, CoffeeLMS reprezintă o soluție integrată vitală pentru organizațiile care vizează guvernanta digitală asumată. În anul 2025, Ascendia a continuat masiv modernizarea și extinderea capabilităților acestei soluții.

- **ECONTENT DESTINAT PREGĂTIRII ANGAJAȚILOR DIN INSTITUȚII, COMPANII MARI/CORPORAȚII SI PROGRAME DE INSTRUIRE DE TIP BLENDED-LEARNING**

Aria de expertiză a Ascendia S.A. în zona de Corporate & GovTech Training acoperă integral nevoile de digitalizare a procedurilor critice, legislației și fluxurilor operaționale pentru mediul de afaceri și aparatul de stat:

- Consultanță strategică pentru arhitecturarea ecosistemelor de e-learning la scară largă;
- Inginerie instrucțională (scenarizare) – transformarea documentațiilor clasice și a procedurilor stricte în formate digitale interactive, măsurabile;
- Dezvoltare tehnologică de module e-learning la standarde internaționale (SCORM);
- Dezvoltarea capacității administrative (Capacity Building) prin formarea și certificarea experților interni din administrație și corporații ca Designeri Instrucționali (Cod COR: 235904, acreditat de Ministerul Muncii și Ministerul Educației), asigurând astfel retenția know-how-ului instituțional.

- Dezvoltarea de programe de re-skilling, de tip blended-learning, pe tehnologii moderne

Operând ca un pilon de stabilitate din 2007, Ascendia înțelege că e-learningul a depășit stadiul de „inovație izolată”, devenind astăzi standardul operațional pentru reziliența organizațională. Echipele noastre de arhitecți instrucționali colaborează direct cu experții de domeniu ai beneficiarilor (Subject Matter Experts – trainerii, specialiști HR, tehnicienii) pentru a mapa exact cunoștințele instituționale în fluxuri digitale eficiente. Procesul debutează cu o analiză riguroasă a nevoilor de instruire și a bazei documentare, urmată de dezvoltarea și validarea iterativă a scenariilor, minimizând astfel riscurile de neconformitate operațională.

Complementar dezvoltărilor hiper-personalizate (bespoke), Ascendia furnizează soluții tactice de standardizare prin portofoliul eJourneys, dezvoltat în alianță strategică cu Trend Consult (inițiată în 2020). Poziționat ca un produs „Ready-to-Deploy” (off-the-shelf), eJourneys este un ecosistem de micro-învățare vital pentru accelerarea managementului schimbării. În 2025, pachetul a atins o anvergură de 16 colecții și 345 de module (cu timpi optimizați de 20-40 de minute per modul). Construite pe specificul de business și administrativ din România și nativ interoperabile (SCORM), modulele asigură o reducere drastică a timpului de aliniere a personalului, putând fi operaționalizate instantaneu atât pe infrastructura CoffeeLMS, cât și pe sistemele deținute de clienți.

În completarea pachetelor de instruire livrate exclusiv asincron, am început să livrăm programe de instruire de tip blended-learning (învățare mixtă), cu instructori fie din cadrul companiei, fie de la parteneri. Programele de tip blended learning livrate de Ascendia SA reprezintă o abordare hibridă care combină metodele tradiționale de instruire cu soluții digitale avansate, fiind concepute special pentru a crește eficiența formării profesionale în companii.

Abordarea noastră este sub forma unui ecosistem educațional modern, care șterge granițele rigide dintre sala de curs tradițională și mediul digital. Totul începe cu o flexibilitate deplină, unde cursantul preia controlul asupra propriului ritm de învățare prin intermediul unor module interactive de tip asincron, construite cu editorul LIVRESQ. Aceste resurse online nu sunt simple pagini de text, ci experiențe imersive care pregătesc terenul pentru momentele de interacțiune directă, permițând ca sesiunile live să fie dedicate exclusiv clarificărilor și aplicațiilor practice profunde.

Pe măsură ce parcurge materia, cursantul navighează prin platforma CoffeeLMS sau alte platforme ale beneficiarilor (precum ADR), unde teoria se împletește armonios cu exerciții de tip gamification, transformând procesul de instruire într-o călătorie captivantă și mai puțin obositoare decât un maraton clasic în sala de clasă. Informația este fixată apoi prin sesiuni live, cu instructori, astfel încât cursantul să poată clarifica eventuale aspecte și să vadă mai bine partea aplicată a teoriei.

În tot acest timp, tehnologia lucrează discret în fundal, oferind companiilor beneficiare o oglindă fidelă a progresului și a rezultatelor obținute, asigurând astfel o monitorizare precisă a evoluției profesionale. În final, acest model hibrid reușește să maximizeze retenția informației și să optimizeze costurile logistice, oferind o soluție de formare care nu doar că educă, dar se adaptează organic stilului de viață și dinamicii de business contemporane.

- **LIVRESQ – EDITOR E-LEARNING DESTINAT DEZVOLTĂRII DE MATERIALE EDUCAȚIONALE DIGITALE INTERACTIVE;**

Obiectivul strategic al LIVRESQ este realizarea unei platforme unificate pentru guvernanta și publicarea materialelor interactive (manuale digitale naționale, cursuri de conformitate, Resurse Educaționale Digitale), oferind instituțiilor și corporațiilor suveranitate tehnologică. Obiectivele funcționale includ:

- Importul și conversia automată a documentațiilor din formate tipăribile în standarde web (HTML5);
- Integrarea nativă a mediilor de testare și evaluare multimedia (no-code – fără a necesita cunoștințe de programare din partea experților din ministere sau companii);
- Editarea agilă a conținutului, permițând actualizarea imediată în cazul schimbărilor legislative;
- Exportul multi-format (offline, SCORM) pentru susținerea ecosistemelor terțe (LMS-uri guvernamentale sau corporative), eliminând astfel riscul dependenței de un singur furnizor IT (vendor lock-in).

Contextul finanțărilor europene a facilitat scalarea LIVRESQ de la o platformă pentru manuale școlare la o infrastructură capabilă să deservească multiple verticale industriale. Astăzi, mediul de afaceri își poate digitaliza rapid

procedurile, editurile pot genera nativ manuale digitale standardizate, iar profesorii pot crea versiuni personalizate care răspund direct nevoilor locale, stimulând incluziunea și eficacitatea învățării.

Alinierea la inovația globală a rămas o prioritate de top. Validarea internațională prin acceptarea în programul Microsoft for Startups Founders Hub (2023) a accelerat integrarea nativă a tehnologiilor de inteligență artificială (OpenAI) în nucleul LIVRESQ, optimizând exponențial capacitatea de producție a organizațiilor. Monitorizată riguros prin indicatori de guvernanză (retenție, număr abonați și valoare pe ciclul de viață), platforma a atins un nivel de maturitate excepțional.

Această traiectorie de maturizare tehnologică a atins un punct de inflexiune strategică majoră în septembrie 2025, când Ascendia a fost selectată ca unic reprezentant al României în programul Google Growth Academy: AI for GovTech. Acest accelerator global este dedicat exclusiv companiilor care dezvoltă tehnologii critice pentru funcționarea sistemelor publice moderne. Acceptarea în acest program reprezintă o validare externă și un audit de cel mai înalt nivel al poziționării LIVRESQ ca furnizor esențial de infrastructură digitală în zona B2G. Mai mult, certifică angajamentul companiei pentru integrarea responsabilă, sigură și etică a Inteligenței Artificiale în sistemele publice, garantând guvernelor și corporațiilor conformitatea totală cu noile norme europene de guvernanză a datelor (inclusiv AI Act).

Sprrijinit de validările tehnologice Microsoft și Google, ecosistemul LIVRESQ este poziționat strategic ca infrastructură-cheie pentru a ajuta instituțiile de stat de mari dimensiuni și multinaționalele să gestioneze provocările critice legate de producerea și implementarea volumelor masive de Resurse Educaționale Digitale (RED-uri) și cursuri e-learning standardizate. Prin facilitarea unui flux de lucru unificat, descentralizat și potențat de tehnologii AI auditate global, LIVRESQ permite macro-organizațiilor să gestioneze coerent capitalul educațional, să monitorizeze eficiența dezvoltării și să mențină constant cele mai înalte standarde de calitate impuse de agendele naționale și europene (inclusiv jaloanele de digitalizare din PNRR).

▪ **ACTIVITATEA DE CERCETARE-DEZVOLTARE FINANȚATĂ ÎN PRINCIPAL PRIN FONDURI NAȚIONALE ȘI EUROPENE ȘI PRODUSELE REZULTATE ÎN URMA ACESTEIA.**

Cu începere din anul 2012, Ascendia si-a extins activitatea susținut și în zona de cercetare-dezvoltare, alocând o parte din resursele disponibile acestei direcții.

În viziunea Ascendia S.A., activitatea de Cercetare, Dezvoltare și Inovare (CDI) depășește sfera inovației tehnologice comerciale, funcționând ca motorul strategic prin care compania asigură suveranitatea tehnologică, reziliența și conformitatea legislativă a ecosistemelor livrate către sectorul public și mediul Enterprise.

Capacitatea demonstrată a companiei de a atrage, gestiona și implementa cu succes granturi de cercetare din fonduri europene (precum proiectul structural POC 2014-2020 care a stat la baza ecosistemului LIVRESQ) funcționează ca un riguros audit de maturitate instituțională. Aceste finanțări atestă bonitatea, transparența guvernanzii și alinierea perfectă a Ascendia cu agendele macroeconomice, precum Deceniul Digital al Uniunii Europene 2030 și jaloanele de modernizare din Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR).

Activitatea de cercetare-dezvoltare va fi prezentată la capitolul 1.1.7.

1.1.3 EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE APROVIZIONARE TEHNICO-MATERIALĂ (SURSE INDIGENE, SURSE IMPORT); PRECIZAREA DE INFORMAȚII CU PRIVIRE LA SIGURANȚA SURSELOR DE APROVIZIONARE ȘI LA PREȚURILE MATERIILOR PRIME ȘI LA DIMENSIUNILE STOCURILOR DE MATERII PRIME ȘI MATERIALE.

Ascendia S.A. nu depinde în mod critic de furnizori de produse sau servicii. Majoritatea covârșitoare a produselor și serviciilor livrate de Ascendia S.A. pentru care este necesară aprovizionarea de la varii producători sau furnizori nu sunt supuse riscului de preț fiindcă există foarte mulți producători sau furnizori de astfel de produse și servicii.

Coroborat cu explicația anterioară, considerăm că fluctuațiile de preț la materiile prime și materiale nu sunt un factor de risc pentru companie. Compania nu operează cu stocuri de materii prime sau materiale.

1.1.4 EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE VÂNZARE A) DESCRIEREA EVOLUȚIEI VÂNZĂRILOR SECVENȚIAL PE PIAȚA INTERNĂ ȘI/SAU EXTERNĂ ȘI A PERSPECTIVELOR VÂNZĂRILOR PE TERMEN MEDIU ȘI LUNG; B) DESCRIEREA SITUAȚIEI CONCURENȚIALE ÎN DOMENIUL DE ACTIVITATE AL SOCIETĂȚII COMERCIALE, A PONDERII PE PIAȚĂ A PRODUSELOR SAU SERVICIILOR SOCIETĂȚII COMERCIALE ȘI A PRINCIPALILOR COMPETITORI; C) DESCRIEREA ORICĂREI DEPENDENȚE SEMNIFICATIVE A SOCIETĂȚII COMERCIALE FAȚĂ DE UN SINGUR CLIENT SAU FAȚĂ DE UN GRUP DE CLIEȚI A CĂRUI PIERDERE AR AVEA UN IMPACT NEGATIV ASUPRA VENITURILOR SOCIETĂȚII.

În funcție de produsul sau serviciul oferit de compania noastră, putem spune că procesul de vânzare se desfășoară atât prin intermediul unei echipe interne foarte specializate dar și prin intermediul partenerilor. Datorita gamei largi de produse și servicii oferite, Ascendia S.A. are o baza solidă de clienți, atât persoane fizice, cât și juridice, care generează venituri noi sau recurente pentru companie din vânzarea gamei de produse existente, cât și venituri noi din servicii noi, an de an, aceasta baza de clienți fiind în continuă creștere.

Starea pieței globale de e-learning continuă să se schimbe, să crească și să evolueze. Acest lucru este demonstrat prin majorarea alocațiilor bugetare pentru programele de e-learning, creșterea prevalenței e-learning pe diferite piețe geografice din întreaga lume și noile tendințe în tehnologiile și instrumentele emergente care sprijină e-learning-ul.

La nivel local, piața est-europeană se află într-o continuă creștere datorită adoptării din ce în ce mai des a soluțiilor de e-learning de către afacerile mici și mijlocii din zonă. În plus, Europa este o piață matură în care toți cumpărătorii clasici (ministere, școli, instituții de învățământ superior și corporații) de produse și servicii e-learning sunt foarte activi din acest punct de vedere.

În 2026, piața globală de e-learning traversează o fază de expansiune accelerată, fiind redefinită de integrarea profundă a inteligenței artificiale generative în instrumentele de instruire, bazată și pe creșterea fără precedent a bugetelor alocate digitalizării educaționale în 2024-2025. La nivel regional, Europa de Est a depășit etapa adoptării timpurii, soluțiile de învățare digitală devenind un standard operațional pentru IMM-uri, în timp ce instituțiile publice și marile corporații solicită acum ecosisteme complexe de învățare adaptivă.

În România, Ascendia a continuat în 2025 creșterea susținută în vânzarea de produse și servicii către clienții corporate și instituții publice, consolidând evoluția pozitivă observată încă din anii anteriori. Piața de e-learning și formare digitală traversează o perioadă favorabilă, marcată de accelerarea transformării digitale și de adoptarea pe scară largă a soluțiilor educaționale interactive, atât în mediul privat, cât și în cel public. Așa cum am anticipat, ritmul de creștere înregistrat în 2025 a depășit în România ratele observate în anii precedenți, reflectând astfel maturizarea și expansiunea pieței de profil.

În paralel, rețeaua de parteneriate dezvoltată de Ascendia în anii anteriori își demonstrează eficiența și valoarea strategică, contribuind semnificativ la extinderea prezenței companiei la nivel național. În 2026, intenționăm să amplificăm această rețea prin identificarea și integrarea de noi parteneri strategici, cu precădere în piețele externe. Scopul nostru este să consolidăm poziția Ascendia drept lider regional în soluții de e-learning și să accesăm noi segmente de piață prin colaborări sustenabile și de impact.

Principalii competitori ai Ascendia S.A. pe segmentul de e-learning în România continuă să fie Siveco Romania S.A. împreună cu mai noua sa soră, compania SIMAVI S.R.L., aceste două companii având capacitatea internă de a dezvolta și promova soluții e-learning proprii. La acestea se adaugă câteva companii mai mici. În contextul general observăm și apariția mai multor alte companii noi, care pe o piață în creștere doresc să lanseze produse și servicii ce ne pot fi concurente. Concurența este sănătoasă, așa că ne bucurăm de apariția lor!

Precizăm ca Ascendia S.A. rămâne singura companie din România care poate oferi o soluție e-learning completă compusă din produse integral dezvoltate în România, respectiv platforma CoffeeLMS, editorul LIVRESQ și cursurile eJourneys, precum și servicii aferente acestora.

Ascendia S.A. nu are dependențe semnificative față de un singur client sau față de un grup de clienți.

1.1.5 EVALUAREA ASPECTELOR LEGATE DE ANGAJAȚII/PERSONALUL SOCIETĂȚII COMERCIALE A) PRECIZAREA NUMĂRULUI ȘI A NIVELULUI DE PREGĂTIRE A ANGAJAȚILOR SOCIETĂȚII COMERCIALE PRECUM ȘI A GRADULUI DE SINDICALIZARE A FORȚEI DE MUNCĂ; B) DESCRIEREA RAPORTURILOR DINTRE MANAGER ȘI ANGAJAȚI PRECUM ȘI A ORICĂROR ELEMENTE CONFLICTUALE CE CARACTERIZEAZĂ ACESTE RAPORTURI.

Structura personalului în 2025 poate fi prezentată sintetic astfel:

- Numărul de salariați existenți la finalul anului 2025 a fost de: **41**
- Numărul mediu de salariați aferent anului 2025 a fost de: **40**

Față de anul anterior numărul mediu al salariaților a înregistrat o scădere de 7%.

Din punct de vedere al calificării angajații companiei au studii medii și superioare, putând fi caracterizați printr-un grad ridicat de educație și o dorință continuă de învățare și perfecționare. Mediul de lucru este unul favorabil inițiativei, inovației și dezvoltării profesionale. Si pe parcursul anului 2025 compania și-a desfășurat activitatea în regim hibrid.

În 2026 atenția va fi îndreptată și mai mult către personal specializat pentru vânzări și scrierea de proiecte cu finanțări variate, direcții importante pentru dezvoltarea și vânzarea produselor companiei, mai ales în contextul extinderii liniilor de afaceri.

În perioada analizată nu au existat situații conflictuale între angajați și management. Angajații sunt organizați într-o structură de tip sindical.

1.1.6 EVALUAREA ASPECTELOR LEGATE DE IMPACTUL ACTIVITĂȚII DE BAZĂ A EMITENTULUI ASUPRA MEDIULUI ÎNCONJURĂTOR; DESCRIEREA SINTETICĂ A IMPACTULUI ACTIVITĂȚILOR DE BAZĂ ALE EMITENTULUI ASUPRA MEDIULUI ÎNCONJURĂTOR PRECUM ȘI A ORICĂROR LITIGII EXISTENTE SAU PRECONIZATE CU PRIVIRE LA ÎNCĂLCAREA LEGISLAȚIEI PRIVIND PROTECȚIA MEDIULUI ÎNCONJURĂTOR.

Activitatea Ascendia S.A. nu are impact direct asupra mediului înconjurător, compania activând în domeniul dezvoltării produselor soft și a serviciilor aferente acestui domeniu. Nu s-au înregistrat litigii privind mediul înconjurător.

1.1.7 EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE CERCETARE ȘI DEZVOLTARE; PRECIZAREA CHELTUIELILOR ÎN EXERCITIUL FINANCIAR PRECUM ȘI A CELOR CE SE ANTICIPEAZĂ ÎN EXERCITIUL FINANCIAR URMĂTOR PENTRU ACTIVITATEA DE CERCETARE DEZVOLTARE.

În anul 2017 compania a demarat un contract de cercetare-inovare finanțat din fonduri structurale (Fondul European de Dezvoltare Regională și Bugetul de Stat) prin programul POC 2014-2020, proiect având titlul „*Servicii inovative pentru publicarea, editarea, consultarea și gestiunea online a manualelor școlare*” – acronim LIVRESQ. Acesta este finanțat prin Axa prioritară 2 - „*Tehnologia informației și Comunicațiilor (TIC) pentru o economie digitală competitivă*”.

Acest proiect s-a finalizat în luna august 2019, moment în care a avut loc și lansarea oficială a produsului rezultat (platforma LIVRESQ – www.livresq.com). Valoarea totală a finanțării eligibile nerambursabile aprobată pentru acest proiect pentru perioada august 2017-august 2019 a fost de 2.252.920 lei, din care a fost absorbită suma totală de 2.054.697 lei la care s-a adăugat o cofinanțare din resurse proprii în sumă de 507.223 lei, produsul dezvoltat rămânând în proprietatea Ascendia S.A., asigurând astfel o nouă linie de business pentru perioada următoare. În anul 2019 a fost încasată suma de 970.180 lei, drept finanțare nerambursabilă. Merită precizat că ulterior finalizării proiectului finanțat prin fonduri europene, compania a continuat dezvoltarea produsului din surse proprii, activitate pe care o va continua pe toată durata de viață a produsului.

În 2021 Ministerul Cercetării, Inovării și Digitalizării, în calitate de Organism Intermediar pentru Programul Operațional Competitivitate 2014-2020, la data de 30.09.2021 a finalizat semnarea cu Ascendia S.A. a contractului de finanțare aferent proiectului „Sistem inovativ pentru managementul și analiza datelor de mari dimensiuni

utilizate pentru gestionarea garanției produselor sau serviciilor”, Cod SMIS 2014+: 123011, depus de compania noastră spre finanțare în anul 2018 în cadrul apelului POC/222/1/3.

Proiectul, al cărui cod intern este „eGarantie”, s-a desfășurat pe durata a 24 luni, începând cu data semnării, în parteneriat cu Universitatea din București. Obiectivul general al proiectului eGarantie a fost dezvoltarea unui produs informatic destinat celor trei actori principali: consumatorul, furnizorul produsului/serviciului garantat și furnizorul de servicii de service în garanție, cu scopul de a asigura accesul rapid și eficient al tuturor celor implicați la toate informațiile privind garanția unui produs sau serviciu, generând în același timp o gamă largă de informații utile privind diferite aspecte comerciale sau tehnice, bazate pe analiza unui volum mare de date (“big data”). Ascendia S.A. deține toate drepturile de proprietate intelectuală asupra produsului software rezultat.

Acest proiect are un puternic caracter inovativ, determinând angrenarea unor importante cheltuieli de cercetare-dezvoltare. Valoarea totală eligibilă a proiectului a fost de 4.915.904,00 lei. AMPOC/OIC a acordat o finanțare nerambursabilă în suma de 3.821.702,50 lei (77,7416% din valoarea totală eligibilă aprobată) pentru ambii parteneri. Valoarea finanțării nerambursabile pentru Ascendia S.A. a fost de 3.262.680,50 lei. La această sumă s-au adăugat 1.094.201,50 lei drept contribuție proprie, pentru executarea proiectului.

Valoarea cheltuielilor de cercetare dezvoltare pentru produsele proprii în anul 2025 s-a cifrat la 1.927.082 lei, cheltuielile fiind efectuate exclusiv din fondurile proprii ale companiei.

Ascendia S.A este determinată să continue scrierea și depunerea de proiecte de cercetare-dezvoltare al căror beneficiar direct să fie, pe măsură ce linii noi de finanțare nerambursabilă corespunzătoare nevoilor companiei vor fi lansate.

1.1.8 EVALUAREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI; DESCRIEREA EXPUNERII SOCIETĂȚII COMERCIALE FAȚĂ DE RISCUL DE PREȚ, DE CREDIT, DE LICHIDITATE ȘI DE CASH FLOW; DESCRIEREA POLITICILOR ȘI A OBIECTIVELOR SOCIETĂȚII COMERCIALE PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI.

În această secțiune, ordinea prezentării factorilor de risc este aleatorie și nu într-o ordine asumată a priorității, iar compania noastră cunoaște aceste riscuri și, prin, sistemul de management al riscului intern, încearcă anticiparea și neutralizarea lor înainte ca eventuale consecințe potențiale să se manifeste. Cu toate acestea, multe din riscurile la care este supusă compania noastră sunt în afara controlului acesteia.

Riscuri economice generale - Activitățile Emitentului sunt sensibile la ciclurile economice și la condițiile economice generale, inclusiv cele de determinate de situații sanitare aparte, precum criza generată de Covid19. Crizele financiare internaționale cât și mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale și poziției financiare a Emitentului. Turbulențele socio-politice pot, de asemenea, influența activitatea companiei. Piețele financiare internaționale au resimțit efectele crizei financiare mondiale declanșată în anul 2008. Aceste efecte s-au resimțit și pe piața financiară românească sub forma lichidității scăzute a pieței de capital, precum și printr-o creștere a ratelor de dobândă de finanțare pe termen mediu datorită crizei globale de lichiditate. Pe viitor, un astfel de scenariu s-ar putea repeta și eventualele pierderi semnificative suferite de piața financiară internațională, cu implicații majore pe piața românească, ar putea afecta capacitatea Emitentului de a obține împrumuturi sau finanțare nouă în condiții sustenabile.

Riscul aferent politicilor naționale din domeniul educației - Politicile educaționale din ultimii 30 de ani au fost marcate de o dinamică accentuată și schimbări frecvente la nivel decizional, ceea ce a generat provocări în asigurarea predictibilității și stabilității sectorului educațional. Această situație este reflectată inclusiv în „Raportul de audit al performanței” realizat de Curtea de Conturi a României pentru perioada 2011-2015 și publicat în 2016, care indică necesitatea unei viziuni coerente și a unor politici consecvente pe termen lung. Iar succesul proiectului “Romania educată” pare să fi fost unul mai de grabă arhivistic, neexistând o implementare coerentă a acestuia, nici un plan alternativ sau ulterior. În contextul în care piața soluțiilor de e-learning pentru sectorul public va fi reglementată la nivel național, există riscul ca eventuale modificări legislative sau de politici publice să influențeze accesul produselor companiei pe această piață.

Riscul de Adaptare Tehnologică și Reconfigurare a Pieței Forței de Muncă în Era Inteligenței Artificiale (AI) - În noul context economic, riscul strategic al companiei a migrat de la presiunea inflaționistă a salariilor și migrația talentelor către multinaționale, spre riscul de obsolescență tehnologică în fața automatizării accelerate prin

inteligentă artificială. Cu alte cuvinte, dacă în trecut principala amenințare era reprezentată de „vânătoarea de talente” și creșterea explozivă și nesustenabilă a salariilor, astăzi riscul major s-a mutat către capacitatea de a menține relevanța soluțiilor și serviciilor proprii într-o piață inundată de automatizare și AI. Deși restructurările masive din industria IT au relaxat și vor relaxa în continuare competiția pe piața muncii, reducând presiunea pe salariile specialiștilor, companiile din zona de tehnologie se confruntă acum cu necesitatea critică de a pivota rapid de la un model bazat pe volum de muncă tradițional către unul definit de integrarea AI în produsele și procesele proprii. Există riscul ca soluțiile standard să fie rapid substituite de automatizare, fapt ce impune o accelerare a inovării pentru a menține relevanța portofoliului de proprietate intelectuală. Astfel, succesul pe termen lung nu mai depinde de gestionarea costurilor salariale, ci de capacitatea de a transforma avansul disruptiv al tehnologiei într-un avantaj competitiv prin produse de nișă greu de replicat sintetic și servicii de calitate pentru cumpărători, iar incapacitatea sau viteza scăzută de adaptare a unei companii generează clar riscul pierderii relevanței /utilității soluțiilor și serviciilor oferite.

Riscul asociat cu persoanele cheie - Compania, activând într-o industrie de nișă, într-o piață în expansiune, desfășoară o activitate ce necesită cunoștințe și specializare ridicate. Compania depinde de recrutarea și păstrarea personalului din conducere și a angajaților calificați. Rentabilitatea pe termen mediu și lung a companiei depinde în mare măsură de performanța angajaților calificați, a personalului și conducerii executive, deosebit de importanți pentru dezvoltarea viitoare a Ascendia. Prin urmare, există posibilitatea ca în viitor compania să nu își poată păstra directorii executivi ori personalul cheie implicat în activitățile companiei ori să nu poată atrage alți membrii calificați în echipa de conducere, ceea ce ar afecta poziția de piață precum și dezvoltarea sa viitoare. Astfel, atât pierderea membrilor din conducere, cât și a angajaților cheie ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, poziției financiare și rezultatelor operaționale ale companiei. Există posibilitatea ca în viitor compania să se confrunte cu o lipsă de personal calificat și specializat. Condițiile macroeconomice naționale în domeniul pieței muncii din domeniul IT susțin la acest moment posibilitatea migrării angajaților. Ascendia face demersuri pentru păstrarea factorului uman motivat. Pentru păstrarea personalului experimentat și cu potențial, compania oferă pachete salariale motivante, condiții de lucru bune, precum și condiții de dezvoltare, compania făcând demersuri și pentru alocarea unor acțiuni gratuite către angajați sau a unor instrumente de tip stock-options.

Riscul cu clienți semnificativi - Compania a fost pentru o perioadă importantă (2007-2012), în mod aproape exclusiv, furnizor de servicii de tip outsourcing, având un client mare care până în 2012 asigura peste 90% din veniturile firmei. S-a renunțat la acest profil, însă în funcție de proiectele contractate există riscul ca unul sau mai mulți clienți să atingă o pondere mare în activitatea firmei. În ultimii 3 ani s-a avut în vedere păstrarea unui echilibru în această direcție, iar compania nu a mai avut, începând din 2013, clienți care singuri să depășească 35% din veniturile anuale. Cu toate acestea, există, în funcție de proiectele contractate, clienți semnificativi. O structură concentrată a clienților poate da naștere riscului asociat cu pierderea unuia dintre aceștia sau cu plățile efectuate către companie, putând determina pe cale de consecință o scădere a veniturilor și profiturilor raportate de companie.

Riscul fiscal și juridic - Emitentul este guvernat de legislația din România și chiar dacă legislația din România a fost în mare parte armonizată cu legislația UE, pot apărea modificări viitoare, respectiv pot fi introduse legi și regulamente noi, cu efecte asupra activității companiei. Legislația din România este adesea neclară și supusă unor interpretări și implementări diferite și modificări frecvente. Ascendia nu poate previziona extinderea sau impactul oricăror revizui sau modificări viitoare aduse legilor sau regulamentelor existente sau semnificația noilor legi și regulamente care pot fi introduse în viitor și care pot fi aplicabile în cadrul companiei. Atât modificarea legislației fiscale și juridice, cât și eventuale evenimente generate de aplicarea acestora se pot concretiza în posibile amenzi sau procese intentate companiei, care pot influența activitatea Ascendia. Până în prezent compania nu a fost amendată sau pusă la plata unor daune, însă această situație se poate schimba. Ascendia monitorizează cu atenție schimbările legislative. Etica în afaceri este un aspect important pentru companie.

Considerăm că merită precizat faptul că Ascendia S.A. și-a apărat cu succes imaginea și marca în instanță câștigând ambele procese intentate de Ascendis Consulting S.R.L. în anul 2016 și încheiate în 2018 (dosare la Tribunalul București 37217/3/2016 și 44055/3/2016). Acestea fuseseră intentate imediat după listarea Ascendia S.A pe piața AeRO, compania noastră fiind acuzată ca ar fi folosit marca “Ascendia” fără a avea acest drept și prin urmare ar fi făcut acestora concurență neloială. Ascendia S.A. are marca înregistrată la OSIM, sub titulatura de «Ascendia Design», și are toate documentele aferente numelui companiei înregistrate corect și complet la ONRC.

Riscul aferent produselor și serviciilor - Cererea pentru produsele și serviciile companiei și prețul acestora depind de o varietate de factori asupra cărora Ascendia nu are control și anume: evoluții economice și politice la nivel

global și regional; cererea și oferta la nivel local și internațional; cererea consumatorilor din industrie; legile și reglementările existente și viitoare; reglementări ale Guvernului în domeniul învățământului și a industriei IT&C; impactul evenimentelor economice și politice etc. Dezvoltarea unor produse sau linii de servicii se face ca urmare a analizei trendurilor pieței, dar și ca urmare a anticipării unor potențiale astfel de direcții. Așadar, investițiile companiei în extinderea gamei de produse și servicii proprii pot avea sau pot să nu aibă rezultatele comerciale scontate. Scăderea cererii sau neatingerea unor cote suficiente, precum și prețurile produselor și serviciilor Ascendia pot afecta fluxul financiar al companiei și pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale și poziției financiare a acesteia.

Riscul dat de sezonaliitate - Afacerile Ascendia sunt influențate de câteva sisteme cu aspect sezonier. Un astfel de sistem este cel al anului școlar. Acesta influențează direct perioadele de încasare aferente liniilor de business ce implică vânzarea de materiale educaționale către mediul retail, dar și către Ministerul Educației. Un alt sistem în care poate fi identificat un aspect de sezonaliitate este cel aferent bugetelor de training ale companiilor pentru care Ascendia produce materiale de tip e-learning. Aceste bugete sunt de multe ori cheltuite doar în ultimul trimestru al fiecărui an. De asemenea, există anual unul sau doi clienți cu proiecte mari de tip outsourcing, încărcând capacitatea de producție a firmei pe o perioadă determinată, însă astfel de proiecte sunt greu predictibile. Astfel de cicluri pot determina discrepanțe semnificative între veniturile și cheltuielile prognozate, provocând și perioade în care trebuie menținute costurile fixe aferente desfășurării activității, indiferent de nivelul veniturilor generate. Pentru eficientizarea și minimizarea impactului negativ al acestor perioade, Ascendia folosește resursele disponibile în perioadele cu mai puțină activitate pentru accelerarea dezvoltării propriilor produse.

Riscul asociat planului de dezvoltare a afacerii - Compania vizează o creștere sustenabilă, prin dezvoltarea continuă a propriilor linii de produse și servicii, în paralel cu extinderea portofoliului de clienți, în condițiile dezvoltării echipei și a bazei sale materiale și a creșterii vizibilității companiei. Cu toate acestea, nu este exclusă posibilitatea ca produsele sau serviciile dezvoltate să nu fie la nivelul așteptărilor pieței sau să nu fie îndeajuns de bine prezentate și vândute de către companie. Nu trebuie exclusă nici posibilitatea degradării relației cu unii clienți existenți sau incapacitatea de a atrage unii noi, sau posibila incapacitate a atragerii unor oameni potriviți pentru punerea în practică a acestui plan. Există așadar posibilitatea ca emitentul să nu fie capabil să ducă la buna îndeplinire planul de dezvoltare sau doar unele linii din strategia pe care și-a definit-o. Pentru reducerea acestor riscuri compania urmărește acțiunile descrise în planul său de dezvoltare.

Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare - Prognozele financiare pornesc de la premisa ducerii la îndeplinire a planului de dezvoltare a afacerii. Prognozele au fost făcute cu diligență și de o manieră prudentă, însă nu au fost verificate de către un auditor și sunt doar estimări ale unui impact previzionat al activităților curente și viitoare. Există așadar riscul de neîndeplinire al acestora, ele fiind făcute pe o construcție ce are ca bază implementarea cu succes a strategiei de creștere, care la rândul său este expusă mai multor factori de risc, așa cum se evidențiază din acest document. Prin urmare, datele ce urmează a fi raportate de companie pot fi semnificativ diferite de cele prognozate, ca rezultat al unor factori care nu au fost prevăzuți sau al căror impact negativ nu a putut fi contracarat.

Riscul asociat surselor de finanțare – Ascendia S.A. are active și poate să deschidă varii facilități de creditare bancară (credit, linie de credit, credit punte etc.) ce vin cu riscurile aferente. Și alte facilități de finanțare pot fi urmărite în viitor, inclusiv pentru emiterea de scrisori de garanție necesare participării la licitații și la garantarea bunei execuții a proiectelor. Aceste scrisori sunt o caracteristică standard a proceselor de achiziție/execuție din mediul public, neputând însă avea un impact negativ asupra situațiilor financiare ale companiei decât în cazul în care compania nu execută respectivele proceduri conform specificațiilor licitațiilor/contractuale.

O altă zonă de risc este cea dată de termenele de primire a banilor din varii proiecte finanțate din fonduri naționale sau europene. Este o caracteristică consacrată deja incapacitatea organismelor intermediare de finanțare, de a oferi la timp și conform planurilor de lucru contractate, banii finanțați prin astfel de proiecte. Acestea sunt riscuri calculate, Ascendia prognozând întotdeauna întârzieri la încasarea sumelor restante și asigurând din surse proprii sau credite punte buna execuție a proiectelor, până la încasare. Cu toate acestea, termenele de restanță nu pot fi niciodată corect anticipate, fiind influențate de factori externi companiei. Trebuie clarificat că acești bani, în mod firesc, nu au risc de neîncasare, ci doar riscuri de neîncasare la termenul definit contractual sau prin regulamentele de finanțare existente.

O altă sursă de finanțare cu potențial de risc este Bursa de Valori București. Aceasta vine cu riscurile aferente pieței de capital. La data acestui raport compania are emisă o emisiune de obligațiuni cu scadență în 2027 (nume

ASC27). Pentru susținerea activității, compania ar putea folosi pe viitor și alte mecanisme de finanțare specifice bursei, respectiv majorări de capital, emiterea de noi obligațiuni sau folosirea unor alte instrumente specifice pieței de capital, ce vor aduce cu sine riscuri specifice.

Riscul de preț – Acesta reprezintă riscul ca prețul de piață al produselor și serviciilor vândute de companie să oscileze în așa măsură încât să facă nerentabile contractele existente. Compania monitorizează cu atenție prețurile pieței, iar, la nevoie, se poate retrage din contractele ce riscă să devină păguboase.

Riscul de cash-flow – Acesta reprezintă riscul ca societatea să nu-și poată onora obligațiile de plată la scadență. Riscul este destul de scăzut, dat fiind că Ascendia S.A. are venituri din varii linii de afaceri și, la nevoie se poate împrumuta prin credite bancare, având un nivel ridicat de solvabilitate la data prezentului raport. Totuși există un astfel de risc și nu trebuie tratat superficial.

Riscul de credit – Acesta este riscul ca o terță persoană fizică sau juridică să nu își îndeplinească obligațiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducând astfel la o pierdere financiară. Compania este expusă riscului de credit din activitățile sale de exploatare (în principal pentru creanțe comerciale externe) și din activitățile sale financiare, inclusiv depozitele la bănci și instituții financiare, tranzacții de schimb valutar și alte instrumente financiare. Pentru minimizarea riscului compania analizează și monitorizează periodic clienții prin site-uri specializate de analiză a bonității lor și implementează o politică strictă privind livrarea de bunuri și servicii către clienții rău plătici. Totuși nu s-a identificat o modalitate de eliminare completă a acestui risc.

Riscul de lichiditate - Compania își monitorizează riscul de a se confrunta cu o lipsă de fonduri pentru desfășurarea activității. Compania planifică și monitorizează atent fluxurile de numerar pentru a preveni acest risc. Compania, la nevoie poate avea acces la finanțare din partea principalelor bănci partenere. Riscul de lichiditate este asociat deținerii de active imobilizate sau financiare și de transformarea acestora în active lichide. Activele societății (echipamente tehnologice) sunt folosite în activitatea curentă (prestări de servicii și dezvoltare de software). Din acest punct de vedere riscurile mai importante pentru companie sunt riscul de cash-flow și cel de credit.

Riscul asociat cu drepturile asupra unor mărci înregistrate.

În acest moment compania deține următoarele mărci înregistrate: „Ascendia Design”, „Coffee LMS”, „EduTeca”, „Dacobots.com”, „Timlogo”, „LIVRESQ”, precum și marca „eJourneys” care este deținută în parteneriat cu Trend Consult. Pentru a reduce riscurile înregistrării unor mărci similare sau a pierde dreptul de marcă, aceste mărci sunt monitorizate periodic, pentru a putea depune opozabilitate atunci când este cazul.

Riscul asociat războiului – Faptul că România este o țară ce are ca vecin o țară aflată în război este un factor important de potențială instabilitate economică, mai ales în cazul în care acest război se va extinde către alte țări. În plus, participarea României într-un război ar avea impact major negativ în economie, iar ASCENDIA nu ar fi ocolită de acest impact. În acest potențial context, activitatea companiei va suferi foarte mult și orice investiție în companie va fi supusă unui risc foarte mare de depreciere, investitorii putând pierde întreaga investiție sau o parte din aceasta. Suplimentar, riscul unor războaie care sunt sau nu sunt la granița țării, dar care au impact pe piețele globale prin creșterea prețurilor unor materiale sau materii prime, care, în cascadă, pot determina modificarea mai multor categorii de produse și /servicii, poate avea impact asupra bugetelor clienților noștri, determinând modificări sau anulări ale unor comenzi/contracte și, în general, pot determina înrăutățirea contextului macroeconomic, cu impact pe toate aspectele ce țin de funcționarea normală a afacerii.

Riscul asociat investițiilor în acțiuni / obligațiuni - Bursa de Valori București (BVB) prezintă caracteristici similare cu alte burse mici din țările emergente în ceea ce privește fragilitatea, lichiditatea scăzută și volatilitatea pieței și valorii titlurilor cotate, prețul de piață al acțiunilor și obligațiunilor putând fi influențat și de acești factori. Prețul de piață al acțiunilor și obligațiunilor este, în general, instabil și poate suferi scăderi bruște și semnificative. Scăderile de preț pot fi cauzate de o varietate de factori, inclusiv de diferența dintre rezultatele anunțate de companie și prognozele realizate de analiști, de contracte importante, fuziuni, achiziții și parteneriate strategice implicând compania sau competitorii acestuia, de fluctuațiile situației financiare și rezultatelor operaționale ale companiei, factori legați de industria energetică și condițiile economice generale, cât și de instabilitatea generală a prețului acțiunilor pe piețele pe care acțiunile sunt cotate sau pe piețele internaționale, în general. Ca urmare, investitorii se pot confrunta cu o scădere semnificativă a prețului de piață al acțiunilor / obligațiunilor. Pentru o evaluare corectă a investiției în acțiunile / obligațiunile companiei, potențialii investitori ar trebui să analizeze cu atenție riscurile prezentate, cât și celelalte informații cu privire la emitent cuprinse în acest document și nu numai, înainte de luarea oricărei decizii de investiție. Fiecare dintre riscurile evidențiate ar putea avea un impact negativ

semnificativ asupra activității emitentului, poziției financiare și rezultatelor operaționale, asupra lichidității și/sau perspectivelor, precum și asupra oricărei investiții în acțiunile/obligațiunile companiei. În cazul în care oricare dintre riscurile prezentate se va concretiza, aceasta ar putea influența negativ prețul de piață al acțiunilor / obligațiunilor companiei și, ca rezultat, investitorii pot pierde întreaga investiție sau o parte din aceasta.

Alte riscuri - Investitorii potențiali ar trebui să ia în considerare faptul că riscurile prezentate anterior sunt cele mai semnificative riscuri de care compania are cunoștință în prezent. Totuși, riscurile prezentate în această secțiune nu includ în mod obligatoriu toate acele riscuri asociate unei investiții în acțiunile emitentului, iar compania nu poate garanta faptul că ea cuprinde toate riscurile relevante. Pot exista și alți factori de risc și incertitudini de care compania nu are cunoștință în prezent și care pot modifica în viitor rezultatele efective, condițiile financiare, performanțele și realizările emitentului și pot conduce la o scădere a prețului acțiunilor companiei. De asemenea, investitorii ar trebui să întreprindă diligențele necesare în vederea întocmirii propriei evaluări a oportunității investiției.

Prin urmare, decizia investitorilor potențiali dacă o investiție în acțiunile emitentului este adecvată ar trebui să fie luată în urma unei evaluări atente atât a riscurilor implicate, cât și a celorlalte informații referitoare la emitent, cuprinse sau nu în acest document.

1.1.9 ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA SOCIETĂȚII COMERCIALE A) PREZENTAREA ȘI ANALIZAREA TENDINȚELOR, ELEMENTELOR, EVENIMENTELOR SAU FACTORILOR DE INCERTITUDINE CE AFECTEAZĂ SAU AR PUTEA AFECTA LICHIDITATEA SOCIETĂȚII COMERCIALE COMPARATIV CU ACEEAȘI PERIOADĂ A ANULUI ANTERIOR; B) PREZENTAREA ȘI ANALIZAREA EFECTELOR CHELTUIELILOR DE CAPITAL, CURENTE SAU ANTICIPATE ASUPRA SITUAȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII COMERCIALE COMPARATIV CU ACEEAȘI PERIOADĂ A ANULUI TRECUT; C) PREZENTAREA ȘI ANALIZAREA EVENIMENTELOR, TRANZACȚIILOR SCHIMBĂRILOR ECONOMICE CARE AFECTEAZĂ SEMNIFICATIV VENITURILE DIN ACTIVITATEA DE BAZĂ.

Până în perioada **2030-2032**, industria globală de e-learning va depăși pragul psihologic de un trilion de dolari, transformându-se dintr-un simplu instrument auxiliar într-un ecosistem educațional dominant, definit de integrarea profundă a inteligenței artificiale generative care va permite personalizarea instantanee a curriculei pentru fiecare utilizator în parte.

Anticipăm că, în acest context global, România va parcurge o tranziție decisivă de la digitalizarea fragmentată la un sistem de educație hibrid complet integrat, unde e-learning-ul va deveni pilonul central pentru combaterea deficitului de competențe de pe piața muncii. Această evoluție va fi alimentată de convergența dintre investițiile masive din fonduri europene și maturizarea sectorului tech autohton, transformând învățarea online dintr-o soluție de criză într-o infrastructură strategică folosită obligatoriu atât în universități, cât și în sectorul corporate pentru recalificarea rapidă a forței de muncă. Ideal, în ceea ce privește educația obligatorie, școala nu va mai fi un spațiu definit de transmiterea unilaterală de informații, ci va deveni un centru de mentorat și experimentare, unde tehnologia preia sarcinile administrative și teoretice, lăsând profesorilor rolul de ghizi emoționali și facilitatori de gândire critică și teorie aplicată practic.

Pentru a putea susține și dezvolta poziția companiei, ASCENDIA are în vedere în 2026 și ulterior următoarele elemente cheie:

- **Creșterea echipei de vânzări**
- **Creșterea echipei destinate scrierii și implementării de proiecte cu finanțare națională/europeană**
- **Dezvoltarea produselor companiei, cu accent pe extinderea capabilităților AI**
- **Una sau mai multe potențiale achiziții de companii, pentru a extinde portofoliul de produse educaționale**

Ținând cont de aceste direcții, a fost preconizat următorul proiect de buget de venituri și cheltuieli pentru anul 2026. Acesta va fi supus aprobării AGA din 12.05.2026.

PROIECT DE BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI 2026	
- categorie -	- lei -
Venituri totale previzionate	35.235.542
Cheltuieli totale previzionate	20.981.442
Profit brut previzionat	14.254.100

Bugetul de venituri si cheltuieli aferent 2026 a fost conceput ținând cont de contextul actual al mediului economic, precum și de cel previzionat de managementul companiei. Estimările iau în calcul și următoarele elemente:

- finalizarea livrărilor de licențe/produse/servicii aferente contractatelor cu finanțare PNRR semnate în 2025;
- finalizarea livrării instruirilor în proiectul “Competențe în tehnologii avansate pentru IMM-uri” pentru Autoritatea pentru Digitalizarea României (ADR);
- șansele de a câștiga unele din proiectele comerciale oferite deja de companie și astfel extinderea beneficiarilor soluțiilor CoffeeLMS, eJourneys și LIVRESQ;
- investițiile in dezvoltarea portofoliului de produse proprii, inclusiv vânzările preconizate pentru produsele noi ce urmează a fi lansate în 2026;

Este posibil ca pe parcursul anului 2026 Ascendia să semneze mai multe contracte decât cele previzionate, cu achizitori ce beneficiază de proiecte cu finanțare din fondurile Politicii de Coeziune 2021-2027, în care să vindem licențe LIVRESQ și/sau CoffeeLMS, precum și servicii sau alte produse conexe.

De asemenea, există câteva proiecte foarte mari, interne și externe, pe care le urmărim deja de 1-2 ani. Apreciem că acestea au potențialul de a aduce sume importante suplimentar față de cele previzionate în prezentul BVC. Experiența ultimilor ani ne învață însă să păstrăm o doză de pesimism cu privire la termenele și sumele unor astfel de proiecte, fiind mereu subiectul unor întâzieri sau re-evaluări.

În ceea ce privește contextul politic și economic global are influențe importante asupra contextului românesc, unde compania are sursa principală de venituri. Așadar există o doză importantă de incertitudine pe care este greu să o preconizăm și să o integram în acest proiect de BVC.

Acest proiect de Buget de Venituri și Cheltuieli este prin urmare unul conceput pornind de la rezultatele din anii anteriori, nivelul de impozitare previzionat pentru acest an, valorile proiectelor aflate în desfășurare, unele discuții legate de posibile contractări de proiecte, dar și ținând cont de dinamica echipei companiei, dinamica salariilor și a investițiilor preconizate, a acțiunilor de marketing și vânzări angajate / plănuite deja și a țintelor de vânzări atât pentru produsele proprii, cât și pentru portofoliul de servicii oferite.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1 PRECIZAREA AMPLASĂRII ȘI A CARACTERISTICILOR PRINCIPALELOR CAPACITĂȚI DE PRODUȚIE ÎN PROPRIETATEA SOCIETĂȚII COMERCIALE.

Specificul activității Ascendia S.A. nu presupune deținerea de active corporale semnificative. Activele corporale ale companiei sunt reprezentate de tehnica de calcul: laptop-uri, stații de lucru, servere, telefoane mobile, imprimante multifuncționale, echipamente de rețea, mobilier de birou, echipamente de proiecție și birotică, organizate sub forma de departamente și centre de calcul.

Majoritatea acestor active au fost achiziționate din diverse finanțări nerambursabile, în cadrul proiectelor desfășurate de companie:

- “Sistem inovativ pentru managementul și analiza datelor de mari dimensiuni utilizat pentru gestionarea garanției produselor sau serviciilor” – eGarantie - finanțat din fonduri europene sub programul POC 2014-2020, demarat în anul 2021 și finalizat în anul 2023;

- „Servicii de inovație pentru publicarea, editarea, consultarea și gestiunea online a manualelor școlare” – LIVRESQ - finanțate din fonduri europene sub programul POC 2014-2020, demarat în anul 2017 și finalizat în anul 2019;
- „Tehnologii informatice multiplatformă cu aplicații interactive în limba română pentru terapie logopedică” - TIMLOGORO - finanțat sub programul PN3 al UEFISCDI, proiect început în anul 2016 și finalizat în 2018;
- “Predarea și învățarea științelor și disciplinelor tehnologice prin intermediul rețelei de table interactive ceramice cu sunet integrat (ēno)” - ENOTEC - proiect finanțat sub programul PN2 al UEFISCDI și finalizat în anul 2016;
- “Centru Virtual pentru educarea și instruirea cetățenilor în situații de dezastre naturale prin intermediul Serious Games” - MEDGAME - proiect finanțat sub programul PN2 al UEFISCDI și finalizat în anul 2016;
- „Noi abordări în formarea profesională a specialiștilor din domeniul Ingineria Mediului în vederea dezvoltării durabile regionale și a corelării la cerințele actuale ale pieții muncii” - REGIOSIM - proiect finanțat prin una din liniile programului POS-DRU și finalizat în anul 2015;

“Creșterea productivității Ascendia Design SRL prin acces la broadband și echipamente TIC performante” proiect finanțat prin una din liniile programului POSCE, implementat de companie în anul 2013.

În 2025 compania a mai achiziționat din surse proprii câteva laptop-uri și monitoare necesare desfășurării activității.

În cazul în care în cursul anului în curs sau în anii următori vor fi deschise scheme de finanțare nerambursabilă relevante ce vor permite finanțarea de active corporale de tipul echipamentelor de infrastructură / servere / private cloud / mijloace de producție etc. compania intenționează, în funcție de necesitățile și prioritățile identificate la acea dată, să aplice pentru astfel de linii de finanțare și achiziționeze noi active corporale ce beneficiază de finanțare nerambursabilă.

Ascendia S.A. nu are în proprietate terenuri sau clădiri. Activele productive deținute de companie se regăsesc în următoarea locație închiriată de către Ascendia S.A.:

- Sediul companiei: Bld. Dinicu Golescu 36, etaj 4, Sector 1, București.

2.2 DESCRIEREA ȘI ANALIZAREA GRADULUI DE UZURĂ AL PROPRIETĂȚILOR SOCIETĂȚII COMERCIALE

Activele imobilizate ale companiei, regăsite la sediul social al firmei, se compun din echipamente de calcul, aparatură, birotică și mobilier (amortizate în proporție de peste 90%), platforme digitale (producție proprie), licențe și soft-uri specifice (amortizate în proporție de aprox. 58%).

La finalul anului 2025 compania mai deține un singur mijloc de transport (autoturism), care este utilizat în activitatea de vânzări și administrare/management, amortizat în proporție de 69%.

2.3 PRECIZAREA POTENȚIALELOR PROBLEME LEGATE DE DREPTUL DE PROPRIETATE ASUPRA ACTIVELOR CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE.

Ascendia S.A. nu are probleme referitor la dreptul de proprietate asupra activelor corporale.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

3.1 PRECIZAREA PIEȚELOR DIN ROMÂNIA ȘI DIN ALTE ȚĂRI PE CARE SE NEGOCIAZĂ VALORILE MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ.

Acțiunile companiei Ascendia S.A. sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, pe piața AeRO, segmentul Premium, sub **simbolul bursier „ASC”**. Anterior admiterii la tranzacționare în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare al BVB, acțiunile companiei nu au fost tranzacționate pe o altă piață bursieră. Începând cu anul 2023, acțiunea ASC este inclusă în indicele BET AeRO al Bursei de Valori București.

Graficul de mai jos ilustrează evoluția prețului acțiunii ASC pe parcursul anului 2025. În această perioadă, acțiunea a avut o evoluție pozitivă, încheind anul la prețul de 9,40 lei/acțiune, comparativ cu 3,25 lei/acțiune la sfârșitul anului 2024. Astfel, prețul acțiunii a înregistrat o creștere cu 189,23% față de nivelul consemnat la finalul exercițiului financiar precedent.



În anul 2019 Ascendia S.A a emis **obligațiuni**, care s-au tranzacționat la Bursa de Valori București, sub simbol bursier „ASC22”. Anterior cererii de admitere la tranzacționare, obligațiunile companiei nu s-au tranzacționat pe o altă piață bursieră. La data de 06.06.2023 aceste obligațiuni au ajuns la scadență, fiind rambursat la termen principalul pentru 30.000 acțiuni la valoarea de 100 Lei/acțiune.

La data de 02.09.2023 a fost lansată o nouă emisiune de 44.895 **obligațiuni** corporative. Ele au fost listate la Bursa de Valori București la 06.12.2023 sub simbolul de tranzacționare “ASC27”. Valoarea nominală este de 100 lei/obligațiune, iar prețul de subscriere a fost 95 lei/obligațiune. Acestea au termen de maturitate la 02.09.2027, având o rată a dobânzii de 10%/an, plătită semestrial.

Pe următorul grafic se poate observa **evoluția prețului obligațiunii ASC27 de la 06.12.2023 (data listării) până la 31.12.2025.**



„ASC27” au debutat pe piața de capital la 06.12.2022, cu un preț de 90 lei/obligațiune. La final de 2025 prețul obligațiunilor a ajuns la 99,52 lei/obligațiune, având o evoluție pozitivă față de prețul de subscriere.

Compania nu are alte valori mobiliare tranzacționate pe bursa din România sau din alte țări.

3.2 DESCRIEREA POLITICII SOCIETĂȚII COMERCIALE CU PRIVIRE LA DIVIDENDE. PRECIZAREA DIVIDENDELOR CUVENITE/PLĂTITE/ACUMULATE ÎN ULTIMII 3 ANI ȘI, DACĂ ESTE CAZUL, A MOTIVELOR PENTRU EVENTUALA MICȘORARE A DIVIDENDELOR PE PARCURSUL ULTIMILOR 3 ANI.

Potrivit dispozițiilor legale în vigoare și în conformitate cu Actul constitutiv al companiei, fiecare acțiune plătită acordă deținătorului dreptul de a primi dividende. Dividendele sunt distribuite acționarilor proporțional cu participația lor la capitalul social vărsat. Dividendele pot fi distribuite doar din profitul determinat conform situațiilor financiare al companiei, astfel cum sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Adunarea Generală a Acționarilor stabilește cuantumul dividendelor ce pot fi distribuite în baza profitului distribuibil obținut în anul financiar precedent.

În cursul anului 2025 au fost repartizate și achitate dividende in doua transe. Prima tranșa de dividende in valoare de **1.992.706,17 lei** a fost repartizata in baza AGA nr. 0021 din 29.04.2025, din profitul net realizat in 2024, cea de-a doua tranșa in valoare de **5.860.900,5 lei**, repartizata in baza AGA nr.0022 din AGA din 25.08.2025, din sumele acumulate la rezerve constituite pe baza profiturilor din anii anteriori. Ambele tranșe de dividende au fost achitate către acționari in cursul anului 2025.

În 2025 compania a înregistrat un profit net în suma de 23.476.114 lei, care urmează a fi repartizat conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor ce va avea loc in data de 12.05.2025.

În conformitate cu planurile declarate în 2016, la listarea Ascendia S.A., compania intenționează să reinvestească profitul obținut pentru dezvoltarea liniilor de afaceri și crearea de produse software noi, proprietare, iar dacă este posibil fara a influenta negativ aceasta abordare, vom repartiza si dividende, această strategie urmând a fi supusă spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor (AGA) din fiecare an, în conformitate cu reglementările BVB privind piața AeRO, cât și a reglementărilor legale în vigoare.

3.3 DESCRIEREA ORICĂROR ACTIVITĂȚI ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE DE ACHIZIȚIONARE A PROPRIILOR ACȚIUNI.

În anul 2025, Ascendia S.A. a derulat și finalizat programul de răscumpărare a unui număr de 117.218 acțiuni proprii, în baza Hotărârii nr. 1 din AGA nr. 0020 din 29.04.2024, în scopul implementării programului de recompensare a salariaților. La data de 04.12.2025, Depozitarul Central a înregistrat transferul dreptului de proprietate asupra acestor acțiuni către beneficiarii eligibili. În cadrul acestui program, tranșa I, aferentă unui număr de 117.218 acțiuni, a fost acordată sub formă de acțiuni cu titlu gratuit, iar tranșa II urmează să fie distribuită după ce vor fi finalizate demersurile aferente acesteia.

Bonificațiile au fost acordate exclusiv angajaților societății care au îndeplinit criteriile de eligibilitate prevăzute în Planul de Recompensare Extraordinar. Criteriile de eligibilitate, mecanismul de acordare, termenele, numărul de acțiuni alocate, precum și condițiile de dobândire și valorificare a acestora sunt stabilite prin Planul de recompensare, aprobat în conformitate cu cerințele legale și statutare aplicabile.

3.4 ÎN CAZUL ÎN CARE SOCIETATEA COMERCIALĂ ARE FILIALE, PRECIZAREA NUMĂRULUI ȘI A VALORII NOMINALE A ACȚIUNILOR EMISE DE SOCIETATEA MAMĂ DEȚINUTE DE FILIALE.

Compania nu are filiale.

3.5 ÎN CAZUL ÎN CARE SOCIETATEA COMERCIALĂ A EMIS OBLIGAȚIUNI ȘI/SAU ALTE TITLURI DE CREAMȚĂ, PREZENTAREA MODULUI ÎN CARE SOCIETATEA COMERCIALĂ ÎȘI ACHITĂ OBLIGAȚIILE FAȚĂ DE DEȚINĂTORII DE ASTFEL DE VALORI MOBILIARE.

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din 28.08.2021 a fost aprobată 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.

În acest context, Ascendia S.A. a finalizat prin intermediul SSIF Tradeville SA, în data de 30 August 2023 o ofertă de obligațiuni adresată unui număr de mai puțin de 150 de persoane fizice sau juridice, pe un stat membru al Uniunii Europene, fără întocmirea și publicarea unui prospect. În cadrul plasamentului au fost emise obligațiuni către 78 de investitori. În urma plasamentului, au fost emise de către Ascendia S.A. un număr de **44.895** obligațiuni corporative negarantate. Obligațiunile au o valoare nominală de 100 lei, **o scadența de 5 ani și o dobândă fixă de 10% pe an, plătită semestrial**. Investitorii ce au subscris în cadrul Ofertei de vânzare de tip plasament privat au beneficiat de un **Preț de oferta de 95 lei/obligațiune (discount de 5% din valoarea nominală a obligațiunii)**. Emisiunea a adus o încasare de 4.265.025 RON companiei.

Emitentul are dreptul de a răscumpăra obligațiunile integral, dar nu și parțial, la inițiativa sa, începând cu al doilea an al duratei de viață a obligațiunilor, caz în care emitentul va plăti deținătorilor pentru fiecare obligațiune deținută la data de referință: dobânda acumulată până în momentul răscumpărării + valoarea nominală a fiecărei obligațiuni + o prima unitară de răscumpărare anticipată de 2.5% din valoarea nominală a obligațiunii.

Obligațiunile sunt listate la Bursa de Valori București sub simbolul ASC27, începând cu data de 06.12.2023, data intrării la tranzacționare. Registrul deținătorilor de obligațiuni este la Depozitarul Central.

Dobânda anuală - Rata nominală anuală a Cuponului este fixă de 10% per an, plătită semestrial la Data Cuponului. Cuponul se calculează pe baza numărului efectiv de zile ce au trecut dintr-o perioadă de dobândă și un an de 365 de zile. Randamentul anual brut la scadență se calculează pe baza prețului de emisiune și în funcție de **rata anuală fixă a dobânzii de 10% per an**. Dobânda se calculează după următorul principiu: *“prima zi din perioada de calcul inclusă, ultima zi din perioada de calcul exclusă”*.

Plata dobânzii și a principalului - Toate plățile în ceea ce privește obligațiunile emise, principal și cupoane, vor fi efectuate la Data Cupon și/sau la Data Scadenței, după caz, prin intermediul Depozitarului Central și al Agentului de Plata desemnat de către Ascendia S.A., către deținătorii de obligațiuni înregistrați în registrul Deținătorilor de obligațiuni la Data de Referință aplicabilă.

Plățile Cuponului și a principalului, după caz, vor fi efectuate semestrial către deținătorii de obligațiuni înregistrați la datele de referință, în termen de 5 (cinci) zile lucrătoare de la data de referință, până la maturitatea emisiunii, cu excepția ultimului cupon ce a fost plătit la Data Scadenței.

Detalii cu privire la plata dobânzii și a principalului aferente obligațiunilor cu simbol ASC27:

Nr crt	Rată cupon [%]	Data cupon precedent [LL/ZZ/AAAA]	Data referință [LL/ZZ/AAAA]	Data cupon curent [LL/ZZ/AAAA]	Data ex-cupon [LL/ZZ/AAAA]	Principal	Perioadă cupon* [zile]
1	10%	02-Sep-22	16-Feb-23	02-Mar-23	17-Feb-23	0.00	181
2	10%	02-Mar-23	21-Aug-23	02-Sep-23	22-Aug-23	0.00	184
3	10%	02-Sep-23	19-Feb-24	02-Mar-24	20-Feb-24	0.00	182
4	10%	02-Mar-24	19-Aug-24	02-Sep-24	20-Aug-24	0.00	184
5	10%	02-Sep-24	17-Feb-25	02-Mar-25	18-Feb-25	0.00	181
6	10%	02-Mar-25	19-Aug-25	02-Sep-25	20-Aug-25	0.00	184

7	10%	02-Sep-25	16-Feb-26	02-Mar-26	17-Feb-26 -	0.00	181
8	10%	02-Mar-26	19-Aug-26	02-Sep-26	20-Aug-26	0.00	184
9	10%	02-Sep-26	16-Feb-27	02-Mar-27	17-Feb-27	0.00	181
10	10%	02-Mar-27	19-Aug-27	02-Sep-27	20-Aug-27	100	184

* Perioadă cupon = Dată Cupon curent – Dată Cupon precedent [sau] Dată de Emisiune (pentru primul cupon)

Dacă orice Dată Cupon cade într-o zi care nu este zi lucrătoare, plata Cuponului se va efectua în ziua lucrătoare imediat următoare datei respective. Ultima Dată Cupon a fost Data Scadenței, respectiv la împlinirea a 60 de luni de la Data de Emisiune, când obligațiunile emise au fost răscumpărate la valoarea nominală. Pretențiile formulate împotriva Ascendia S.A. cu privire la plata valorii nominale sau a dobânzii în legătură cu Obligațiunile se supun unei perioade de prescripție de 3 (trei) ani de la data scadenței plății. Prezenta emisiune de obligațiuni nu a prevăzut posibilitatea de a fi răscumpărată anticipat de către emitent.

Agentul de plata desemnat de către Ascendia S.A. este Banca Transilvania. Ascendia S.A. își rezervă dreptul de a schimba în orice moment Agentul de Plată cu condiția ca, în orice moment, să existe un Agent de Plata cu sediul în România. Orice astfel de modificare va produce efecte numai în baza unei notificări transmisă Deținătorilor de Obligațiuni cu 30 de zile înainte de efectuarea modificării. Notificarea menționată va fi furnizată în mod valabil deținătorilor de Obligațiuni prin publicarea acesteia pe website-ul Emitentului (www.ascendia.ro) și pe website-ul Bursei de Valori București (www.bvb.ro).

În funcție de necesitățile de dezvoltare viitoare, compania va lua în considerare utilizarea mecanismelor de finanțare disponibile, bancare sau prin piața de capital, cum ar fi: linie de credit, credit, majorare de capital, ofertă de acțiuni sau obligațiuni etc.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

4.1 PREZENTAREA LISTEI ADMINISTRATORILOR SOCIETĂȚII COMERCIALE ȘI A URMĂTOARELOR INFORMAȚII PENTRU FIECARE ADMINISTRATOR: A) CV (NUME, PRENUME, VÂRSTĂ, CALIFICARE, EXPERIENȚA PROFESIONALĂ, FUNCȚIA ȘI VECHIMEA ÎN FUNCȚIE); B) ORICE ACORD, ÎNȚELEGERE SAU LEGĂTURĂ DE FAMILIE ÎNTRE ADMINISTRATORUL RESPECTIV ȘI O ALTĂ PERSOANĂ DATORITĂ CĂREIA PERSOANA RESPECTIVĂ A FOST NUMITĂ ADMINISTRATOR; C) PARTICIPAREA ADMINISTRATORULUI LA CAPITALUL SOCIETĂȚII COMERCIALE; D) LISTA PERSOANELOR AFILIAȚE SOCIETĂȚII COMERCIALE.

COSMIN MĂLUREANU – ADMINISTRATOR UNIC ȘI DIRECTOR GENERAL (CEO)

La data de 31.12.2025 Administratorul Unic îndeplinește și atribuțiile de Director General. Societatea este condusă și administrată de către domnul MĂLUREANU COSMIN, cetățean român, domiciliat în Mun. București, numit inițial pe o perioadă de 4 ani începând cu data de 23 Martie 2016, având puteri depline. În luna Martie 2024 prin AGOA Nr.0018/22.03.2024 acționarii au hotărât realegerea acestuia pentru un nou mandat de administrator cu durata de 4 ani. Experiența d-lui Malureanu, ca Administrator unic al companiei, datează de la înființarea companiei, în 2007.

Prin AGOA Nr. Nr. 0009/21.03.2020, acționarii au decis ca remunerația pentru contractul de management aferent funcției de Director General al companiei pentru dl. Cosmin Malureanu să fie de 7500 lei net/luna. Prin aceeași decizie, acționarii au hotărât ca pentru contractul de administrare aferent funcției de Administrator Unic al companiei pentru dl. Cosmin Malureanu să fie de 4500 lei net/luna. Remunerația sa a fost indexată cu 15% prin AGOA Nr.0018/22.03.2024.

Educație:

- 2000 – 2009, Academia de Studii Economice București (ASE), România. Facultatea de Cibernetică, statistică și Informatică Economică – specializarea Informatică Economică – finalizat cu diplomă de Inginer economist
- Septembrie 2002 – septembrie 2003, Universitatea de Economie și Științe ale Afacerii Atena, Grecia. Facultatea de Informatică, Cursuri universitare, bursă de școlarizare 1 an
- Septembrie 2001 – septembrie 2002, National and Kapodistrian University din Atena, Grecia. Facultatea de Filosofie, Certificat de competență lingvistică limba greacă - bursă de școlarizare 1 an
- 2000 – 2001: Cisco Systems Networking Academy – Colegiul Național Dimitrie Cantemir, București
- 1996 – 2000: Colegiul Național Dimitrie Cantemir, București - Ajutor analist programator

Premii importante:

- 2017 – premiul “Leave a Mark” acordat de fundația Romanian Business Leaders
- 2014 – Premiul “E-Skills for Jobs 2014 – Digital Entrepreneurship” - oferit de Comisia Europeană la nivel de E.U. pentru rezultatele obținute cu compania ASCENDIA
- 2010 – premiul „Tânărul Antreprenor al Anului 2010” Europa – premiat de Junoir Achievement Young Enterprise Europe.

4.2 PREZENTAREA LISTEI MEMBRILOR CONDUCERII EXECUTIVE A SOCIETĂȚII COMERCIALE. PENTRU FIECARE, PREZENTAREA URMĂTOARELOR INFORMAȚII: A) TERMENUL PENTRU CARE PERSOANA FACE PARTE DIN CONDUCEREA EXECUTIVĂ; B) ORICE ACORD, ÎNȚELEGERE SAU LEGĂTURĂ DE FAMILIE ÎNTRE PERSOANA RESPECTIVĂ ȘI O ALTA PERSOANĂ DATORITĂ CĂREIA PERSOANA RESPECTIVĂ A FOST NUMITĂ CA MEMBRU AL CONDUCERII EXECUTIVE; C) PARTICIPAREA PERSOANEI RESPECTIVE LA CAPITALUL SOCIETĂȚII COMERCIALE.

Persoanele din conducerea executivă a companiei Ascendia S.A. sunt:

- Cosmin Mălureanu – perioadă nedeterminată - participația la capitalul Ascendia S.A. este 6.419.829 acțiuni, reprezentând 54,7682 % din drepturile de vot și din capitalul social ;
- Alex Mălureanu – perioadă nedeterminată - participația la capitalul Ascendia S.A. este 2.266.237 acțiuni, reprezentând 19,3335% din drepturile de vot și din capitalul social ;
- Adriana Mălureanu - perioadă nedeterminată - participația la capitalul Ascendia S.A. este 471.510 acțiuni, reprezentând 4,0225 % din drepturile de vot și din capitalul social ;
- Daniel Comănescu – perioadă nedeterminată –participația la capitalul Ascendia S.A. este 5.136 acțiuni, reprezentând 0,0004 % din drepturile de vot și din capitalul social.

Participațiile menționate sunt cele conforme informațiilor furnizate de Depozitarul Central la data de 31.12.2025, așa cum au fost reflectate și în Bilanțul contabil.

Numărul total de acțiuni ale companiei este 11.721.801, aferente reprezentând 100% din drepturile de vot și din capitalul social, care este 1.172.180,10 lei.

4.3 PENTRU TOATE PERSOANELE PREZENTATE LA 4.1. ȘI 4.2. PRECIZAREA EVENTUALELOR LITIGII SAU PROCEDURI ADMINISTRATIVE ÎN CARE AU FOST IMPLICATE, ÎN ULTIMII 5 ANI, REFERITOARE LA ACTIVITATEA ACESTORA ÎN CADRUL EMITENTULUI, PRECUM ȘI ACELEA CARE PRIVESC CAPACITATEA RESPECTIVEI PERSOANE DE A-ȘI ÎNDEPLINI ATRIBUȚIILE ÎN CADRUL EMITENTULUI.

Nu este cazul – nu au existat astfel de litigii.

5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

5.1 PREZENTAREA UNEI ANALIZE A SITUAȚIEI ECONOMICO-FINANCIARE ACTUALE COMPARATIV CU ULTIMII 3 ANI, CU REFERIRE CEL PUȚIN LA: A) ELEMENTE DE BILANȚ: ACTIVE CARE REPREZINTĂ CEL PUȚIN 10% DIN TOTAL ACTIVE; NUMERAR ȘI ALTE DISPONIBILITĂȚI LICHIDE; PROFITURI REINVESTITE; TOTAL ACTIVE CURENTE; TOTAL PASIVE CURENTE; B) CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERI: VÂNZĂRI NETE; VENITURI BRUTE; ELEMENTE DE COSTURI ȘI CHELTUIELI CU O PONDERE DE CEL PUȚIN 20% ÎN VÂNZĂRILE NETE SAU ÎN VENITURILE BRUTE; PROVIZIOANELE DE RISC ȘI PENTRU DIVERSE CHELTUIELI; REFERIRE LA ORICE VÂNZARE SAU OPRIRE A UNUI SEGMENT DE ACTIVITATE EFECTUATĂ ÎN ULTIMUL AN SAU CARE URMEAZĂ A SE EFECTUA ÎN URMĂTORUL AN; DIVIDENDELE DECLARATE ȘI PLĂTITE; C) CASH FLOW: TOATE SCHIMBĂRILE INTERVENITE ÎN NIVELUL NUMERARULUI ÎN CADRUL ACTIVITĂȚII DE BAZĂ, INVESTIȚIILOR ȘI ACTIVITĂȚII FINANCIARE, NIVELUL NUMERARULUI LA ÎNCEPUTUL ȘI LA SFÂRȘITUL PERIOADEI.

DATE BILANȚIERE	Rd	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	01	9.975.714	12.294.921	13.775.626
II. IMOBILIZARI CORPORALE	02	295.902	212.984	124.489
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	03	87.884	115.792	100.807
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	04	10.359.500	12.623.697	14.000.922
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI	05	393.667	171.444	171.135
II. CREANTE	06	10.350.714	5.740.630	21.890.666
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	07	621.706	3.516.297	1.736.132
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	08	1.217.843	649.818	6.141.025
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	09	12.763.930	10.078.189	29.938.958
C. CHELTUIELI IN AVANS	10	6.008	298	2.980
D. DATORII (sume ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an)	11	3.694.579	1.262.393	7.108.599
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE	12	8.237.327	8.189.067	22.005.339
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	13	18.596.827	20.812.764	36.006.261

G. DATORII (sume ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an)	14	4.915.486	4.490.564	4.490.564
H. PROVIZIOANE	15	50.000	127.440	0
I. VENITURI IN AVANS	16	3.641.025	3.212.422	2.504.271
1.SUBVENTII PENTRU INVESTITII	17	3.641.025	3.212.422	2.504.271
2.VENITURI INREGISTRATE IN AVANS Din care:	18	3.641.025	3.212.422	2.504.271
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	19	838.032	627.027	828.000
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	20	2.802.993	2.585.395	1.676.271
3.Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti	21	0	0	0
Fondul comercial negativ	22	0	0	0
J.CAPITAL SI REZERVE				
I.CAPITAL din care:	23	1.172.180	1.172.180	1.172.180
1.Capital subscris vărsat	24	1.172.180	1.172.180	1.172.180
2.Capital subscris ne vărsat	25	0	0	
II.PRIME DE CAPITAL	26	3.146.237	3.146.237	3.146.237
III.REZERVE DIN REEVALUARE	27	0	0	
IV.REZERVE	28	5.369.416	6.888.457	1.382.727
Acțiuni proprii	29	0	0	
Câștigurile legate de instrumentele de capitaluri proprii	30	0	0	608.226
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	31	0	0	0
V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA				

SOLD C	32	88.108	54.615	53.942
SOLD D	33	0	0	
VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
SOLD C	34	1.297.024	2.814.510	23.476.114
SOLD D	35	0	0	0
Repartizarea profitului	36	244.617	466.643	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII	37	10.828.348	13.609.365	29.839.426
Patrimoniul public	38	0	0	0
TOTAL CAPITALURI	39	10.828.348	13.609.365	29.836.426

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	Rd	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
1.Cifra de afaceri neta din care:	01	8.958.255	9.061.565	44.570.769
Producția vândută	02	8.958.922	9.061.565	40.600.545
Venituri din vânzarea mărfurilor	03	0	0	3.970.224
Reduceri comerciale acordate	04	0	0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	05	0	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06	0	0	0
2.Venituri aferente costului producției in curs de execuție				
Sold C	07	0	0	0
Sold D	08	22.369	215.424	13
3.Venituri din producția de imobilizări realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	09	2.334.438	3.234.098	2.131.046

4.Venituri din subvenții de exploatare	10	183.695	198.423	119.959
5.Alte venituri din exploatare din care:	11	478.892	425.933	730.986
Fondul comercial negativ	12	0	0	0
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	13	12.146.553	12.731.595	47.552.747
6. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	14	39.017	30.179	36.316
Alte cheltuieli materiale	15	34.592	50.642	18.520
b) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	16	17.570	16.977	31.011
c) Cheltuieli privind mărfurile	17	0	0	3.227.616
Reduceri comerciale primite	18	0	0	0
7. Cheltuieli cu personalul Din care:	19	6.910.305	6.047.218	7.391.323
Salarii si indemnizații	20	6.700.278	5.792.929	7.072.793
Cheltuieli cu asigurările si protecția sociala	21	210.027	254.289	318.530
8. Ajustări de valoare privind imobilizările corporale si necorporale	22	1.068.868	1.320.014	2.128.059
Cheltuieli	23	1.068.868	1.320.014	2.128.059
Venituri	24	0	0	0
Ajustări de valoare privind activele circulante	25	0	0	0
Cheltuieli	26	0	0	0
Venituri	27	0	0	0

9. Alte cheltuieli de exploatare	28	2.461.447	1.960.101	5.765.748
9.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	29	2.169.688	1.693.209	4.894.969
9.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	30	93.256	45.047	50.919
9.3 Alte cheltuieli	31	17.753	58.584	54.922
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din	32	0	0	0
Ajustări privind provizioanele	33	50.000	77.440	-127.440
Cheltuieli	34	50.000	127.440	0
Venituri	35	0	50.000	127.440
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	36	10.616.717	9.498.971	19.218.297
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
Profit	37	1.529.836	3.232.624	28.334.450
Pierdere	38	0	0	0
10.Venituri din interes de participare	39	7.408	0	57.690
-din care veniturile obținute de la entitățile afiliate	40	0	0	0
11.Venituri din alte investiții si împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	41	0	0	0
-din care veniturile obținute de la entitățile afiliate	42	0	0	0
12.Venituri din dobânzi	43	68	88.292	108.824
-din care veniturile obținute de la entitățile afiliate	44	0	0	0

Alte venituri financiare	45	245.412	132.948	124.782
TOTAL VENITURI FINANCIARE	46	252.888	221.420	291.296
13. Ajustari de valoare privind imobilizările si investițiile financiare deținute ca active circulante	47	0	0	0
Cheltuieli	48	0	0	0
Venituri	49	0	0	0
14. Cheltuieli cu dobânzile	50	427.434	409.928	407.688
-din care veniturile obținute de la entitățile afiliate	51	0	0	0
Alte cheltuieli financiare	52	14.982	229.426	917.834
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	53	442.416	639.354	1.325.522
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA				
Profit	54	0	0	0
Pierdere	55	189.528	418.114	1.034.226
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTA:				
Profit	56	1.340.308	2.814.510	27.300.224
Pierdere	57	0	0	0
15. Venituri extraordinare	58	0	0	0
16. Cheltuieli extraordinare	59	0	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA EXTRAORDINARA:				

Profit	60	0	0	0
Pierdere	61	0	0	0
VENITURI TOTALE	62	12.399.441	12.952.835	47.844.043
CHELTUIELI TOTALE	63	11.059.133	10.138.325	20.543.819
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA				
Profit	64	1.340.308	2.814.510	27.300.224
Pierdere	65	0	0	0
17. Impozitul pe micro	66	0	0	0
18. Impozitul pe profit	67	43.284	0	3.824.110
18.PROFITUL SAU PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR				
Profit	68	1.297.024	2.814.510	23.476.114
Pierdere	69	0	0	0

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	Rd	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Profit sau pierdere	01	1.297.024	2.814.510	23.476.114
Amortizari si provizioane	02	1.068.868	1.320.014	2.128.059
Variatia stocurilor [+/-]	03	-22.369	-193.055	-13
Variatia creantelor [+/-]	04	+688.258	-4.790.084	+16.150.036
Variatia datoriilor curente [+/-]	05	+999.194	-2.432.186	+5.846.206
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	06	-761.549	+2.827.982	+8.995.760

FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	07	-484.941	-1.926.478	5.508
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	08	+51.991	-469.529	-7.338.043
Credite pe termen scurt sub un an	09	0	0	0
Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	10	+2.412.342	+1.217.843	+1.649.818
FLUX DE NUMERAR NET	11	-1.194.499	+431.975	+4.491.207

6. SEMNĂTURI ȘI ANEXE

6.1 RAPORTUL VA FI SEMNAT DE REPREZENTANTUL AUTORIZAT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE, DE CĂTRE MANAGER/CONDUCĂTORUL EXECUTIV ȘI DE CĂTRE CONTABILUL-ȘEF AL SOCIETĂȚII COMERCIALE. ÎN CAZUL ÎN CARE SOCIETATEA COMERCIALĂ ARE FILIALE, INFORMAȚIILE PREZENTATE ÎN RAPORTUL ANUAL VOR FI PREZENTATE ATÂT CU PRIVIRE LA FIECARE FILIALĂ CÂT ȘI CU PRIVIRE LA SOCIETATEA COMERCIALĂ PRIVITĂ CA UN ÎNTREG. RAPORTUL AN UAL VA FI ÎNSOȚIT DE COPII ALE URMĂTOARELOR DOCUMENTE: A) ACTELE CONSTITUTIVE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE, DACĂ ACESTEA AU FOST MODIFICATE ÎN ANUL PENTRU CARE SE FACE RAPORTAREA; B) CONTRACTELE IMPORTANTE ÎNCHEIATE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ ÎN ANUL PENTRU CARE SE FACE RAPORTAREA;C) ACTELE DE DEMISIE/DEMITERE, DACĂ AU EXISTAT ASTFEL DE SITUAȚII ÎN RÂNDUL MEMBRILOR ADMINISTRAȚIEI, CONDUCERII EXECUTIVE, CENZORILOR;D) LISTA FILIALELOR SOCIETĂȚII COMERCIALE ȘI A SOCIETĂȚILOR CONTROLATE DE ACEASTA;E) LISTA PERSOANELOR AFILIATE SOCIETĂȚII COMERCIALE.

În anul 2025, Actul Constitutiv al societății a fost modificat ca urmare a schimbării sediului social, această modificare fiind aprobată prin Hotărârea AGA nr. 0023 din data de 25 august 2025.

Contractele încheiate de companie sunt supuse unor clauze de confidențialitate de tip “Non Disclosure Agreement” și nu pot fi publicate.

În perioada analizată nu au existat acte de demisie/demitere în rândul membrilor administrației, conducerii executive.

- La finalul anului 2025, Ascendia S.A. își desfășura activitatea în locația din Bld.Dinicu Golescu 36, etaj 4, Sector 1, București unde se afla atât sediul social, cât și sediul administrativ.

La finalul anului 2025, precum și la data redactării prezentului document nu există alte persoane afiliate companiei decât cele nominalizate la secțiunea 4 a prezentului raport.

Raportarea contabilă anuală a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Ascendia S.A. Precizăm că raportul contabil a fost auditat și raportul de audit însoțește acest raport. După cunoștințele noastre, prezentul raport prezintă în mod corect și complet informațiile despre companie.

Daniel Comănescu – MANAGER FINANCIAR ASCENDIA S.A.

Cosmin Mălureanu - ADMINISTRATOR UNIC ȘI DIRECTOR GENERAL ASCENDIA S.A.

Data: 07.04.2026

6.2 ANEXE - RAPORTUL VA FI ÎNȘOȚIT DE COPII ALE DOCUMENTELOR JUSTIFICATIVE PENTRU TOATE MODIFICĂRILE ADUSE ACTELOR CONSTITUTIVE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE, PRECUM ȘI STRUCTURILOR DE CONDUCERE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE (ADMINISTRAȚIE, EXECUTIV ETC.).

Vă prezentăm atașate prezentului Raport următoarele Anexe (doar la versiunea în limba română):

- Anexa 1 – Raportul Administratorului privind exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025
- Anexa 2 – Raportul Auditorului independent pentru rezultatele Anului 2025
- Anexa 3 – Proiect de buget de venituri și cheltuieli 2026
- Anexa 4 – Principii de guvernare corporativă
- Anexa 5 – Declarația persoanelor responsabile
- Anexa 6 – Actul constitutiv actualizat
- Anexa 7 – Bilanțul contabil aferent Anului 2025 și notele ce-l însoțesc

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 Național al Registrului Comerțului București sub nr. J200700660403, având sediul atât sediul social cât și 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 capacităților 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 întârzieri 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 evoluție disruptivă 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 în conformitate cu art.22 din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal;
2. Deduceri în cadrul activității de cercetare-dezvoltare desfășurate, în conformitate cu prevederile art.20 din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal și 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 immobilizări necorporale în valoare netă de 13.775.626 lei, immobilizări corporale de 124.489 lei și immobilizări financiare de 100.807 lei.

Totalul activelor imobilizate sunt în valoare netă de **14.000.922 lei**. Acestea au înregistrat o creștere de aproximativ 11% față 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 obligațiilor 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 financiara se prezinta 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 in suma de 28.334.450 lei, reprezentând o creștere de 776, 5%;
- Veniturile financiare au crescut cu 31,66 %, cheltuielile au înregistrat si ele o creștere cu 107,3%, înregistrându-se o pierdere financiara de 1.034.226 lei, in creștere cu 147,3%;
- Veniturile totale au înregistrat creștere cu aproximativ 269,3%, în timp ce cheltuielile totale au crescut si 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 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

CONTELLO**AUDIT S.R.L.**

Activități de Audit financiar,
 C.I.F. 35444146, Nr. Reg. Comerțului J40/622/2016
 Aut. CAFR 4286 / 2012,
 Birouri: Str. Matei Voievod, nr 29, sector 2 , București;
 Tel :0721.591.487
 e-mail: office@contello.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii Societății ASCENDIA S.A.

Raport asupra Auditului Situațiilor Financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății ASCENDIA S.A. , cu sediul în București, Str. Eufrosin Poteca, nr. 40 , identificată prin codul unic de înregistrare fiscală: 21482859 , care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2025 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

2. Situațiile financiare individuale menționate mai sus se referă la:

Activ net /Total capitaluri proprii:	29.839.426 lei
Profit al exercițiului financiar:	23.476.114 lei

3 În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ale Companiei oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la 31 decembrie 2025, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie, pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice din România nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare ("OMF 1802").

Baza Opiniei

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Continuitatea Activității

5. Societatea ASCENDIA S.A. a înregistrat în 2025 un profit în valoare de 23.476.114 lei. Așa cum este declarat în Nota 6 : Principalele politici și metode contabile, Societatea deține contracte și pentru anul 2026, indicând capacitatea Societății de a-și continua activitatea conform principiului Continuității activității.

Evidențierea unor aspecte

6. Atragem atenția asupra faptului că Societatea a efectuat inventarierea generală a patrimoniului, însă noi nu am examinat fizic și nu am fost prezenți la inventariere, având în vedere contractarea ulterioară; astfel, atragem atenția asupra faptului că nu avem asigurări suficiente cu privire la exhaustivitatea și acuratețea ajustărilor efectuate în urma inventarierii.

Opinia noastră nu a fost modificată în raport cu aceste aspecte.

Alte informații – Raportul Administratorilor

- 7 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMF 1802, punctele 489-492. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;

Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele OMF 1802, punctele 489-492

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

- 8 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP 1802 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 9 În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 10 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

- 11 Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
- 12 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia

noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.

Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.

Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

Societatea are realizata functia de audit intern , ceea ce asigura furnizarea informatiilor necesare pentru asigurarea unui management de calitate, avand totodata proceduri detaliate de control intern , pe baza unor programe de audit intern prestabilite.

Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

13. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

In numele

Contello Audit Srl

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiarilor (ASPAAS)
din Romania cu numarul 1309

Prin

Auditor financiar

Simbotin Adriana înregistrat la Camera Auditorilor Financiarilor din Romania cu nr. 4286/2012



Bucuresti, 27.03.2026

ANEXA 3 – PROIECT DE BUGET DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2026

Ținând cont de direcțiile de dezvoltare planificate pentru Ascendia pentru 2026 și ulterior, a fost conceput următorul proiect de buget de venituri și cheltuieli pentru anul 2026. Acesta va fi supus aprobării AGA din 12.05.2026.

PROIECT DE BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI 2026	
- categorie -	- lei -
Venituri totale previzionate	35.235.542
Cheltuieli totale previzionate	20.981.442
Profit brut previzionat	14.254.100

Bugetul de venituri și cheltuieli aferent 2026 a fost conceput ținând cont de contextul actual al mediului economic, precum și de cel previzionat de managementul companiei. Estimările iau în calcul și următoarele elemente:

- finalizarea livrărilor de licențe/produse/servicii aferente contractatelor cu finanțare PNRR semnate în 2025;
- finalizarea livrării instruirilor în proiectul “Competențe în tehnologii avansate pentru IMM-uri” pentru Autoritatea pentru Digitalizarea României (ADR);
- șansele de a câștiga unele din proiectele comerciale oferite deja de companie și astfel extinderea beneficiarilor soluțiilor CoffeeLMS, eJourneys și LIVRESQ;
- investițiile în dezvoltarea portofoliului de produse proprii, inclusiv vânzările preconizate pentru produsele noi ce urmează a fi lansate în 2026;

Este posibil ca pe parcursul anului 2026 Ascendia să semneze mai multe contracte decât cele previzionate, cu achizitori ce beneficiază de proiecte cu finanțare din fondurile Politica de Coeziune 2021-2027, în care să vindem licențe LIVRESQ și/sau CoffeeLMS, precum și servicii sau alte produse conexe.

De asemenea, există câteva proiecte foarte mari, interne și externe, pe care le urmărim deja de 1-2 ani. Apreciem că acestea au potențialul de a aduce sume importante suplimentar față de cele previzionate în prezentul BVC. Experiența ultimilor ani ne învață însă să păstrăm o doză de pesimism cu privire la termenele și sumele unor astfel de proiecte, fiind mereu subiectul unor întârzieri sau re-evaluări.

În ceea ce privește contextul politic și economic global are influențe importante asupra contextului românesc, unde compania are sursa principală de venituri. Așadar există o doză importantă de incertitudine pe care este greu să o preconizăm și să o integram în acest proiect de BVC.

Acest proiect de Buget de Venituri și Cheltuieli este prin urmare unul conceput pornind de la rezultatele din anii anteriori, nivelul de impozitare previzionat pentru acest an, valorile proiectelor aflate în desfășurare, unele discuții legate de posibile contractări de proiecte, dar și ținând cont de dinamica echipei companiei, dinamica salariilor și a investițiilor preconizate, a acțiunilor de marketing și vânzări angajate / plănuite deja și a țintelor de vânzări atât pentru produsele proprii, cât și pentru portofoliul de servicii oferite.

ADMINISTRATOR UNIC ASCENDIA S.A.

Cosmin Mălureanu

SECȚIUNEA	Prevederi de indeplinit	Modul de indeplinire
	Responsabilitati ale Consiliului de Administratie	
A	Rolul Consiliului de Administratie (Consiliul) trebuie sa fie clar definit si fundamentat in actele constitutive ale societatii, in reglementarile interne si/sau in alte documente similare	Actul constitutiv al Companiei prevede in mod clar atributiile administratorului. Compania este condusa de un administrator unic (nu de către un consiliu de administrație).
A.1.	Societatea trebuie sa detina un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului.	Compania este condusa de un administrator unic (nu de către un consiliu de administratie). În Raportul anual sunt făcute referințe le conflictul de interese.
A.2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	In capitolul despre managementul companiei din Raportul Anual sunt detaliate interesele administratorului.
A.3.	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai puțin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.	In capitolul despre managementul companiei din Raportul Anual sunt detaliate interesele administratorului.
A.4.	Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului.	Nu se aplica - compania este condusa de un administrator unic.
A.5.	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti va contine cel puțin urmatoarele: A.5.1. Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat; A.5.2. Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel puțin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel incat Consultantul Autorizat sa poata fi consultat; A.5.3. Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara	Compania a depasit perioada obligatorie de mentinere a contractului cu un Consultant Autorizat. Pe durata existentei contractului, prevederile acestui capitol au fost indeplinite. In prezent, acest capitol este neaplicabil companiei.

	Consultantului Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin; A.5.4. Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat.	
Sistemul de Control Intern		
B.1.	Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.	Nu se aplica – compania va informa actionarii asupra tranzactiilor in cazul in care vor exista filiale.
B.2.	Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General.	Auditul intern este realizat de rolul de CFO, iar cel extern de auditorul independent al companiei.
Recompense echitabile si motivare		
C.1.	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.	Compania este condusa de un administrator unic, nu de un consiliu de administratie. In cursul anului raportat, Administratorul Unic / Directorul General a fost remunerat, remunerația fiind precizată în Raportul Anual, la capitolul 4.1
Construind valoare prin relatia cu investitorii		
D.1.	Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana, cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:	Toate comunicările companiei (atat in rapoarte cat si pe website sunt realizate bilingv – mai puțin unele anexe care nu sunt mereu traduse). Compania are pe website-ul propriu o secțiune dedicată relației cu investitorii: www.ascendia.ro
D.1.1	Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare	Toate documentele importante sunt publicate pe website-ul companiei, la secțiunea pentru investitori
D.1.2.	CV-urile membrilor organelor statutare	CV-ul pe scurt al Administratorului este parte din raportul anual. Compania urmează să actualizeze aceste date în rapoartele viitoare si/sau pe website-ul sau www.ascendia.ro , la secțiunea pentru investitori.
D.1.3.	Rapoartele curente si rapoartele periodice	Toate rapoartele sunt publicate pe website-ul propriu, la secțiunea pentru investitori, imediat dupa publicarea pe sistemul BVB.
D.1.4.	Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale	Informatiile privind AGA (AGO/AGEA) au fost si vor continua a fi publicate pe website-ul propriu, la secțiunea pentru investitori.

D.1.5.	Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni	Aceste informatii vor fi publicate pe website-ul propriu, la secțiunea pentru investitori, atunci cand va fi cazul.
D.1.6	Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker.	Aceste informatii vor fi publicate pe website-ul propriu, la secțiunea pentru investitori, atunci cand va fi cazul.
D.1.7.	Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare.	Aceste informatii sunt publicate pe website-ul propriu, la secțiunea pentru investitori.
D.2.	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.	Aceste informatii sunt publicate pe website-ul propriu, la secțiunea pentru investitori si in raportul anual.
D.3.	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.	Compania furnizează anual prognoze privind BVC pentru anul următor, odata cu raportul anual.
D.4.	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	Societatea convoca adunarile generale (AGEA/AGOA) la sediul companiei.
D.5.	Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana, cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.	Toate rapoartele companiei sunt redactate bilingv, in Romana si Engleza (mai puțin unele anexe care nu sunt mereu traduse).
D.6.	Societatea va organiza cel puțin o intalnire / conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri / conferinte telefonice.	Compania urmează să îmbunătățească comunicarea cu investitorii, urmând a organiza cel puțin un eveniment anual în acest sens.

DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

Subsemnații, Cosmin Mălureanu în calitate de Administrator și Director General și Daniel Comănescu, în calitate de Contabil Șef, declarăm pe proprie răspundere că, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă aferentă anului 2025 este întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile societății noastre, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale ASCENDIA S.A.

**Contabil Șef,
Daniel Comanescu**

**Administrator unic,
Cosmin Mălureanu**

ACT CONSTITUTIV
al
SOCIETĂȚII ASCENDIA S.A.

CAPITOLUL I

Denumirea, emblema și forma juridică a Societății

Art. 1. Denumirea și emblema Societății.

1.1. Denumirea societății este „ASCENDIA” S.A., conform dovezii privind disponibilitatea și rezervarea firmei nr. 105937 din data de 7 martie 2016, eliberată de Ministerul Justiției – Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București.

1.2. Orice act, factură, anunț, corespondență, comandă, tarif, prospect sau publicație emanând de la Societate trebuie să menționeze denumirea societății, forma juridică ("Societate pe acțiuni" sau S.A.), sediul social, capitalul social - din care cel efectiv vărsat potrivit ultimei situații financiare anuale aprobate - numărul de înregistrare în registrul comerțului și codul unic de înregistrare.

1.3. Societatea poate avea emblema, în condițiile legii.

Art. 2. Forma juridică a Societății.

2.1. Societatea ASCENDIA S.A. este persoană juridică română, având forma juridică de societate pe acțiuni.

2.2. Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile actului constitutiv și a actelor normative incidente, inclusiv reglementările aplicabile societăților tranzacționate pe o piață reglementată sau tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare conform Legii 297/2004 privind piața de capital, în situația în care se va decide listarea Societății spre tranzacționare.

CAPITOLUL II

Sediul social, durata Societății

Art. 3. Sediul social al Societății.

3.1. Sediul social al Societății este în România, Mun. București, Bulevardul Dinicu Golescu, nr. 36, Et. 4, Sector 1, Cod Poștal 010873.

3.2. Sediul social al Societății poate fi schimbat la orice altă adresă în baza hotărârii administratorului Societății. Societatea poate înființa filiale, sucursale, reprezentanțe, agenții situate și în alte localități din țară sau din străinătate, în baza hotărârii administratorului Societății.

3.3. Pentru realizarea obiectului său de activitate, Societatea va folosi propria sa rețea sau a terților de clădiri, ateliere, șantiere, depozite, magazine, spații de alimentație publică și de cazare turistică, standuri și complexe comerciale, birouri, agenții, puncte de lucru și alte asemenea locuri anume stabilite de administrațiile respective.

Art. 4. Durata de funcționare a Societății.

4.1. Societatea se constituie pe o durată nedeterminată, începând cu data înregistrării acesteia la Oficiul Registrului Comerțului.

CAPITOLUL III

Obiectul de activitate

Art. 5. Obiectul de activitate al Societății.

5.1. Domeniul principal de activitate al Societății îl constituie: Cod CAEN 621 – Activități de programare, iar activitatea principală a Societății este: Cod CAEN 6210 - Activități de realizare a software-ului la comandă (software orientat client).

5.2. Obiectul secundar de activitate constă în:

1812 - Alte activități de tipărire n.c.a.

1820 - Reproducerea înregistrărilor

2620 - Fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice

4614 - Intermedieri în comerțul cu mașini, echipamente industriale, nave și avioane

4618 - Intermedieri în comerțul specializat în vânzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.

4619 - Intermedieri în comerțul cu produse diverse

4643 - Comerț cu ridicata al aparatelor electrice de uz gospodăresc, al aparatelor de radio și televizoarelor

4647 - Comerț cu ridicata al mobilei (inclusiv de birou și pentru magazine), covoarelor și a articolelor de iluminat

4649 - Comerț cu ridicata al altor bunuri de uz gospodăresc

4650 - Comerț cu ridicata al echipamentului informatic și de telecomunicații

4664 - Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente

4712 - Comerț cu amănuntul nespecializat, cu vânzare predominantă de produse nealimentare

4740 - Comerț cu amănuntul al echipamentului informatic și de telecomunicații

4754 - Comerț cu amănuntul al articolelor și aparatelor electrocasnice

4761 - Comerț cu amănuntul al cărților

4762 - Comerț cu amănuntul al ziarelor și articolelor de papetărie

4769 - Comerț cu amănuntul de bunuri culturale și recreative n.c.a.

4778 - Comerț cu amănuntul al altor bunuri noi

4779 - Comerț cu amănuntul al bunurilor de ocazie

5231 - Activități de intermediere pentru transportul de marfă

5232 - Activități de intermediere pentru transportul de pasageri

5621 - Activități de alimentație (catering) pentru evenimente

5622 - Alte servicii de alimentație n.c.a.

5811 - Activități de editare a cărților

5812 - Activități de editare a ziarelor

5813 - Activități de editare a revistelor și periodicelor

5819 - Alte activități de editare

5821 - Activități de editare a jocurilor de calculator

5829 - Activități de editare a altor produse software

5920 - Activități de realizare a înregistrărilor audio și activități de editare muzicală

6010 - Activități radiodifuziune, activități de distribuție de programe audio

6020 - Activități de difuzare a programelor de televiziune, activități de distribuție de programe video

6039 - Activități de distribuție a altor conținuturi

6120 - Activități de revânzare a serviciilor de telecomunicații și servicii de intermediere pentru telecomunicații

6220 - Activități de consultanță în tehnologia informației și de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul

6290 - Alte activități de servicii privind tehnologia informației

6310 - Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe

6391 - Activități ale portalurilor web

7020 - Activități de consultanță în afaceri și management

7210 - Cercetare-dezvoltare în științe naturale și inginerie

7220 - Cercetare-dezvoltare în științe sociale și umaniste

7311 - Activități ale agențiilor de publicitate

7312 - Servicii de reprezentare media

7330 - Activități în domeniul relațiilor publice și al comunicării

7420 - Activități fotografice

7430 - Activități de traducere scrisă și orală (interpreți)

7491 - Activități de brokeraj în materie de brevete și servicii de marketing

7499 - Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.

8210 - Activități de secretariat și servicii suport

8240 - Activități de intermediere pentru servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.

8299 - Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.

8551 - Învățământ în domeniul sportiv și recreațional

8559 - Alte forme de învățământ n.c.a.

8561 - Activități de intermediere pentru cursuri și tutori (îndrumători, profesori)

8569 - Activități de servicii suport pentru învățământ

9319 - Alte activități sportive n.c.a.

9329 - Alte activități recreative și distractive n.c.a.

9510 - Repararea și întreținerea calculatoarelor și a echipamentelor de comunicații

9540 - Servicii de intermediere pentru repararea și întreținerea calculatoarelor, a articolelor personale și de uz gospodăresc, a autovehiculelor și motocicletelor

9640 - Activități de intermediere pentru servicii personale

5.3. Pentru toate activitățile menționate, Societatea poate desfășura și operațiuni de import-export.

5.4. Societatea va putea desfășura orice operațiuni legale cu caracter civil sau comercial legate de sau auxiliare obiectului de activitate al Societății, de natură să conducă la realizarea obiectului de activitate al Societății și la dezvoltarea acestuia.

CAPITOLUL IV

Capitalul social și acțiunile

Art. 6. Capitalul social subscris.

6.1. Capitalul social subscris de acționari constă în aport în numerar și este în valoare totală de 1.172.180,10 lei, vărsat integral de asociați.

6.2. La data actualizării prezentului Act Constitutiv, Capitalul social este împărțit în 11.721.801 acțiuni nominative, ordinare și dematerializate, cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare, subscrise în întregime de către acționari.

6.3. Acționarii fondatori ai Ascendia S.A., în ordinea descrescătoare a procentului de acțiuni deținute în Societate la data constituirii sale sa ca societate pe acțiuni sunt: Mălureanu Cosmin(70%) având CNP 18106004410085, Mălureanu Alex(25%) având CNP 1851214420079 și Mălureanu Adriana-Ioana(5%) având CNP 2820702125811.

6.4. Calitatea de acționar al ASCENDIA SA se atestă prin extras de cont eliberat de către Depozitarul Central SA.

6.5. Datele de identificare ale fiecărui acționar, aportul fiecăruia la capitalul social, numărul de acțiuni la care are dreptul și cota de participare din totalul capitalului social sunt cuprinse în Registrul acționarilor ținut în sistem computerizat de către Depozitarul Central.

Art. 7. Acțiunile.

7.1. Acțiunile emise de societate sunt nominative.

7.2. Acțiunile societății sunt emise în forma dematerializată și sunt tranzacționate în Sistemul Alternativ de Tranzacționare AeRO administrat de Bursa de Valori București S.A., în calitate de operator de sistem, fiind supuse reglementărilor aplicabile.

7.3. Prin hotărârea adunării generale extraordinare se pot emite categorii de acțiuni care conferă titularilor drepturi diferite, respectiv acțiuni preferențiale cu dividend prioritar fără drept de vot, în condițiile legii.

7.4. Societatea va putea fi listată pe orice sistem de tranzacționare reglementat, acțiunile acesteia putând fi tranzacționate atât în țară, cât și în străinătate.

Art. 8. Drepturi și obligații decurgând din acțiuni.

8.1. Acțiunile emise de Societate sunt de o valoare egală și conferă posesorilor drepturi egale.

8.2. Acționarii participă la beneficii și pierderi, proporțional cu acțiunile deținute, respectiv cu cota parte din capitalul social.

8.3. Fiecare acțiune subscrisă și plătită de acționari conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor, conform prevederilor prezentului act constitutiv și dispozițiilor legale, precum și orice alte drepturi conferite de lege și prevederile prezentului act constitutiv.

8.4. Deținerea de acțiuni implică adeziunea de drept la actul constitutiv.

8.5. Acțiunile sunt indivizibile cu privire la Societate, care recunoaște doar un proprietar pentru fiecare acțiune.

8.6. Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunea în cazul trecerii în proprietatea altor persoane.

8.7. Obligațiile Societății sunt garantate cu patrimoniul social al acesteia, iar acționarii răspund până la concurența capitalului social subscris.

8.8. Patrimoniul Societății nu poate fi grevat de datorii sau alte obligații personale ale acționarilor.

Art. 9. Transferul acțiunilor.

9.1. Dreptul de proprietate asupra acțiunilor emise în formă dematerializată, ulterior admiterii la tranzacționare a Societății pe piața de capital, se transmite în conformitate cu reglementările pieței de capital.

9.2. Societatea va putea dobândi propriile acțiuni în conformitate cu prevederile legislației pieței de capital coroborate cu cele ale Legii nr. 31/1990 cu modificările și completările ulterioare.

9.3. Constituirea de garanții reale mobiliare asupra acțiunilor se face prin înscris sub semnătură privată, în care se vor arăta cuantumul datoriei, valoarea și categoria acțiunilor cu care se garantează.

9.4. Garanția se înregistrează în registrul acționarilor sau, după caz, de societatea independentă care tine registrul acționarilor. Creditorului în favoarea căruia s-a constituit garanția reală mobilă asupra acțiunilor i se eliberează o dovadă a înregistrării acesteia.

9.5. Garanția devine opozabilă terților și dobândește rangul în ordinea de preferință a creditorilor de la data înregistrării în Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare.

9.6. Personalul Societății participă anual, începând cu anul 2019, la Planul de recompensare. Acest plan presupune acordarea unor bonificații în bani și/sau acțiuni ale companiei către personalul său. Planul vizează exclusiv persoanele cu contract de muncă/de mandat cu vechime în muncă de minim 1 an în cadrul Societății. Vechimea este calculată ca sumă a tuturor lunilor lucrate efectiv pentru Societate de la data angajării până la finalul anului fiscal anterior anului în care se acordă bonificația. Primele bonificații vor putea fi acordate începând cu anul 2019 pentru anul fiscal 2018. Bonificațiile vor fi acordate doar persoanelor angajate în companie la data raportării rezultatelor financiare anuale la Bursa de Valori București. Bonificațiile în acțiuni se vor putea face inclusiv prin alocare de acțiuni ori prin opțiunea de a achiziționa acțiuni ale Societății, în limita totală, pe toți anii de implementare a mecanismului, a maximum 5% din acțiunile proprii ale Societății. Pentru acest demers Societatea va aloca anual un buget de maxim 10% din profitul net obținut de Societate în anul anterior acordării bonificației. Criteriile, mecanismul de acordare a bonificațiilor, termenele de plată/acordare, tipul acțiunilor ce se vor acorda, perioada de timp și condițiile în funcție de care se pot valorifica acțiunile astfel acordate vor face obiectul Planului de recompensare.

9.7. Administratorul Societății este mandatat pentru adoptarea tuturor măsurile necesare pentru crearea și implementarea Planului de recompensare, inclusiv: identificarea criteriilor de alocare, modalitatea de calcul a bonificațiilor anuale, determinarea numărului de acțiuni ce urmează a fi distribuite efectiv în fiecare an, perioada de exercitare a drepturilor, determinarea mecanismului de identificare a beneficiarilor, actualizarea Planului, întocmirea și publicarea documentelor de informare în condițiile legii etc. Administratorul Societății este mandatat pentru ducerea la îndeplinire a prevederilor Planului de recompensare, respectiv parcurgerea tuturor etapelor și formalităților legale necesare. Administratorul va putea delega aceste atribuții.

Art. 10. Reducerea sau majorarea capitalului social.

10.1. Reducerea capitalului social, se poate face prin:

- a) micșorarea numărului de acțiuni;
- b) reducerea valorii nominale a acțiunilor;
- c) dobândirea propriilor acțiuni, urmată de anularea lor;
- d) alte procedee prevăzute de lege.

10.2. Reducerea capitalului social va putea fi făcută numai după trecerea a două luni din ziua în care hotărârea a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

10.3. Hotărârea va trebui să respecte cuantumul minim de capital social stabilit prin lege, să arate motivele pentru care se face reducerea și procedeele care va fi utilizat pentru efectuarea ei.

10.4. Majorarea capitalului social se poate face prin :

- a) emisiunea de acțiuni noi;
- b) majorarea valorii nominale a acțiunilor existente în schimbul unor noi aporturi în numerar și/sau în natură. Aportul în natură va fi acceptat doar prin hotărâre a adunării generale.

10.5. Majorarea capitalului social prin ofertă publică de valori mobiliare este supusă legislației pieței de capital.

10.6. De asemenea, acțiuni noi pot fi emise ca urmare a încorporării rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia, în condițiile legii.

10.7. Diferențele favorabile din reevaluarea patrimoniului social vor fi incluse în rezerve, fără a se majora capitalul social.

10.8. Hotărârea adunării extraordinare pentru majorarea capitalului social se va publica în Monitorul Oficial, Partea a IV-a.

10.9. Acțiunile emise pentru majorarea capitalului vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le dețin, aceștia putându-și exercita dreptul de preferință numai în interiorul termenului hotărât de adunarea generală.

10.10. Convocarea va trebui să cuprindă, în acest caz, motivele majorării capitalului social, persoanele cărora urmează a li se atribui noile acțiuni, numărul de acțiuni atribuit fiecăreia dintre ele, valoarea de emisiune a acțiunilor și bazele fixării acesteia.

10.11. Majorarea capitalului social poate fi hotărâtă, prin delegare de atribuții dată de către adunarea generală a acționarilor, administratorului unic.

10.12. Administratorul poate decide, fără mandatul adunării generale, majorarea capitalului social până la o valoare maximă de 1.000.000 lei (un milion lei).

10.13. Deciziile luate de administrator, în exercițiul atribuțiilor delegate de adunarea generală extraordinară a acționarilor, vor avea același regim juridic ca și hotărârile adunării generale a acționarilor, în ceea ce privește publicitatea acestora și posibilitatea de contestare în instanță.

10.14. Hotărârea adunării privind majorarea capitalului social are efect numai în măsura în care a fost adusă la îndeplinire în termen de un an de la data adoptării.

10.15. Când s-a prevăzut o primă de emisiune, aceasta trebuie integral plătită la data subscrierii.

Art. 11. Despre emiterea de obligațiuni.

11.1. Societatea poate emite obligațiuni în condițiile legii.

11.2. Valoarea nominală a unei obligațiuni nu poate fi mai mică de 2,5 lei.

11.3. Obligațiunile din aceeași emisiune trebuie să fie de o valoare egală și acordă posesorilor lor drepturi egale.

11.4. Obligațiunile pot fi emise în formă materială, pe suport de hârtie, sau în formă dematerializată, prin înscriere în cont.

11.5. Pentru a proceda la emiterea de obligațiuni prin ofertă publică, administratorul va publica un prospect de emisiune, în condițiile legii pieței de capital.

11.6. În cazul în care obligațiunile fac obiectul unei oferte publice, emiterea și tranzacționarea vor fi supuse reglementărilor legislației privind piața de capital.

11.7. Deținătorii de obligațiuni se pot întruni în adunare generală, pentru a delibera asupra intereselor lor.

11.8. Adunarea va fi convocată pe cheltuiala Societății care a emis obligațiunile, la cererea unui număr de deținători care să reprezinte a patra parte din titlurile emise și nerambursate sau, după numirea reprezentanților deținătorilor de obligațiuni, la cererea acestora.

11.9. Dispozițiile prevăzute pentru adunarea ordinară a acționarilor se aplică și adunării deținătorilor de obligațiuni, în ceea ce privește formele, condițiile, termenele convocării, și votarea.

11.10. Societatea emitentă nu poate participa la deliberările adunării deținătorilor de obligațiuni, în baza obligațiunilor pe care le posedă.

11.11. Deținătorii de obligațiuni vor putea fi reprezentați prin mandatar, alții decât administratorii, auditorul financiar sau funcționarii societății.

11.12. Adunarea deținătorilor de obligațiuni legal constituită va avea toate prerogativele conferite de lege.

11.13. Obligațiunile se rambursează de societatea emitentă la scadență.

11.14. Obligațiunile convertibile pot fi preschimbate în acțiuni ale societății emitente, în condițiile stabilite în prospectul de ofertă publică.

CAPITOLUL V

Conducerea și administrarea societății

Art. 12. Adunarea generală a acționarilor.

12.1. Adunarea generală a acționarilor este organul de conducere al Societății, care decide asupra activității acesteia și asigură politica ei economică și comercială.

12.2. Adunarea generală ordinară a acționarilor se convoacă cel puțin o dată pe an, în maximum 4 luni de la încheierea exercițiului financiar precedent.

12.3. Adunarea generală a acționarilor (ordinară sau extraordinară) va fi convocată de către administrator sau de persoana împuternicită de acesta, în conformitate cu prevederile legii societăților și legii pieței de capital.

12.4. Convocarea se va publica în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a și în unul din ziarele de largă răspândire din localitatea în care se află sediul Societății, precum și pe pagina de internet a Societății. Termenul de întrunire nu poate fi mai mic de 30 de zile de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

12.5. Convocarea trebuie să cuprindă data, locul și ora ținerii adunării generale a acționarilor, ordinea de zi, expunerea explicită a problemelor care se vor pune în discuție și, dacă este cazul, textul integral al propunerilor referitoare la modificarea actului constitutiv.

12.6. Adunarea Generală a Acționarilor va fi convocată de către Administrator ori de câte ori este nevoie, la cererea unui acționar sau a unui număr de acționari care dețin cumulativ cel puțin 5% din capitalul social. În acest ultim caz, adunarea generală va fi convocată în termen de cel mult 30 de zile și se va întruni în termen de cel mult 60 de zile de la data trimiterii convocării.

12.7. Acționarii reprezentând întregul capital social vor putea, dacă nici unul dintre ei nu se opune, să țină o adunare generală și să ia orice hotărâre de competența adunării, fără respectarea formalităților cerute pentru convocarea ei.

12.8. Ședințele adunărilor generale ale acționarilor (ordinare sau extraordinare) vor putea avea loc la sediul Societății sau în orice alt loc indicat în convocare.

12.9. Convocatorul adunării, orice alt punct adăugat pe ordinea de zi la cererea acționarilor, precum și situațiile financiare anuale, raportul anual al administratorului și propunerea cu privire la distribuirea de dividende se pot publica și pe pagina de internet a Societății, pentru liberul acces al acționarilor.

12.10. Pentru validitatea deliberărilor adunării generale este necesară prezența acționarilor care să dețină cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile adunării generale se iau cu majoritatea voturilor exprimate în cadrul adunării generale.

Art. 13. Competențele adunării generale ordinare și extraordinare a acționarilor.

13.1. Adunarea generală ordinară, pe lângă problemele înscrise pe ordinea de zi, va delibera pentru a lua o hotărâre care:

a) să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor administratorilor, ale auditorului financiar și să fixeze dividendul;

- b) să aleagă administratorul;
- c) să fixeze remunerația convenită pentru durata mandatului în curs al administratorului unic / administratorilor din consiliul de administratie ;
- d) să se pronunțe asupra gestiunii administratorului;
- e) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate, pe exercițiul financiar următor;
- f) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale societății, precum și asupra constituirii de garanții reale mobiliare asupra acțiunilor societății;
- g) să fixeze remunerația convenită pentru auditorul financiar;
- h) să fixeze durata mandatului Directorului General.

13.2. Adunarea generală extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar pentru a lua o hotărâre privind:

- a) schimbarea formei juridice a societății;
- b) mutarea sediului societății;
- c) schimbarea obiectului principal de activitate al societății;
- d) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: filiale, sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte unități fără personalitate juridică;
- e) modificarea duratei societății;
- f) majorarea capitalului social dacă valoarea majorata depășește 1.000.000 lei;
- g) reducerea capitalului social și reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- h) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;
- i) dizolvarea anticipată a societății;
- j) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- k) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- l) emisiunea de obligațiuni;
- m) oricare altă modificare a actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare.

13.3. Acționarii convin ca atribuțiile prevăzute la literele g) și h) de la Art. 13.1 și atribuțiile prevăzute la literele b), d), g) de la Art. 13.2 să fie delegate administratorului unic/consiliului de administratie.

Art. 14. Desfășurarea adunărilor generale ale acționarilor.

14.1 Ședințele adunărilor generale ale acționarilor sunt conduse de administrator sau, în lipsa sau la decizia acestuia, de către persoana desemnată a-l înlocui.

14.2. Accesul acționarilor îndreptățiți să participe, la data de referință, la adunarea generală a acționarilor este permis prin simpla probă a identității acestora, făcută, în cazul acționarilor persoane fizice, cu actul de identitate sau, în cazul persoanelor juridice și a acționarilor persoane fizice reprezentate, cu împuternicirea dată persoanei fizice care le reprezintă – împuternicire semnată și stampilată de directorul general sau administratorul persoanei juridice reprezentate, respectiv cu împuternicire notarială semnată de persoana fizică reprezentată.

14.3. Procurile însoțite de copia buletinului persoanei împuternicite vor fi depuse în original cu 48 de ore înainte de adunare sau în termenul prevăzut în convocare, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot în acea adunare. Procurile vor fi reținute de societate, făcându-se mențiune despre acestea în procesul-verbal.

14.4. Acționarii care au calitatea de membri ai consiliului de administrație sau ai directoratului nu pot vota, în baza acțiunilor pe care le posedă, nici personal, nici prin mandatar, descărcarea gestiunii lor sau o problemă în care persoana sau administrația lor ar fi în discuție.

14.5. Ei pot vota însă situația financiară anuală, dacă nu se poate forma majoritatea legală fără votul lor.

14.6. Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane, un interes contrar aceluia al societății, va trebui să se abțină de la votul privind acea operațiune.

14.7. Acționarul care contravine acestei dispoziții este răspunzător de daunele produse societății, dacă, fără votul său, nu s-ar fi obținut majoritatea cerută de lege.

14.8. Hotărârile adunărilor generale se iau prin vot deschis.

14.9. Votul secret este obligatoriu pentru alegerea administratorilor, pentru revocarea lor și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea administratorilor.

14.10. Dreptul de vot nu poate fi cedat.

14.11. Orice convenție privind exercitarea într-un anumit fel a dreptului de vot este nulă.

14.12. Cu ocazia adunărilor generale ale acționarilor sunt întocmite procese-verbale, consemnate într-un registru special, ținut prin grija administratorilor.

14.13. Procesul-verbal al adunării generale a acționarilor trebuie să conțină mențiuni privind formalitățile de convocare, locul, ora, data ședinței, acționarii prezenți, rezumatul problemelor puse în discuție, deciziile luate.

14.14. Hotărârile adunărilor generale ale acționarilor se vor depune în termen de 15 zile de la adoptare, în extras, la registrul comerțului, în vederea menționării lor în registru și publicării lor în Monitorul Oficial al României.

Art. 15. Administratorul Societății.

15.1 La data prezentului Act Constitutiv societatea este administrată de un administrator unic, ales de Adunarea Generală a Acționarilor. Mandatul primului administrator este dat pentru o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi numit pentru noi perioade de 4 ani. Următorii administratori vor fi aleși pentru perioade de 3 ani, putând fi realeși. Administratorul poate avea calitatea de acționar.

15.2. La data prezentului Act Constitutiv, administratorul îndeplinește și atribuțiile de Director General. Administratorul va putea numi în calitate de Director General al Societății o altă persoană. Administratorul poate numi și Directorul Executiv al Societății. Directorul General și Directorul Executiv vor avea drepturile și obligațiile stabilite prin lege și prin decizia administratorului în acest sens.

15.3. La data prezentului Act Constitutiv, Societatea este condusă și administrată de către:

- MĂLUREANU COSMIN, cetățean român, născut la data de 4 iunie 1981 în Mun. București, domiciliat în Mun. București, Calea Griviței, nr. 142, Sc. B, etaj 1, Ap. 39, Sector 1, identificat cu C.I. seria RK, nr. 962818, eliberat de S.P.C.E.P. Sector 1 la data de 21 iunie 2022, având CNP 18106004410085, numit pe o perioadă de 4 ani de la data semnării acestui Act Constitutiv, având puteri depline.

15.4. În cazul absenței temporare sau definitive a administratorului, adunarea generală a acționarilor va putea desemna o altă persoană care va exercita atribuțiile acestuia temporar ori până la expirarea mandatului predecesorului său, după caz. Prin absență temporară se înțelege lipsa nemotivată a acestuia pentru o perioadă de minim 30 de zile. Prin absență definitivă se înțelege imposibilitatea acestuia de a își mai desfășura activitatea (ex: deces, punere sub interdicție, executarea unei condamnări).

15.5. Administratorul are plenitudine de competență în a administra și gestiona Societatea, aducând la îndeplinire hotărârile Adunării Generale a Acționarilor, cu respectarea dispozițiilor prezentului act constitutiv și a prevederilor legale în vigoare.

15.6. Administratorul va fi asigurat pentru răspundere profesională. Aceeași obligație de asigurare pentru răspundere profesională o au și persoanele numite în funcția de Director General respectiv Executiv ai Societății.

15.7. Administratorul poate reprezenta Societatea în tranzacțiile cu terții în limitele stabilite în acest act constitutiv și de deciziile adunării generale a acționarilor în acest sens.

15.8. Administratorul poate delega o parte din puterile ce îi sunt conferite prin lege și prin prezentul act constitutiv unuia sau mai multora dintre directori, angajați ai societății sau terțe persoane, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

15.9. Administratorul este obligat să pună la dispoziția acționarilor, în limitele art. 1172 din Legea societăților nr. 31/1990, și a auditorului financiar, la cererea acestora, documentele Societății pentru care legea sau actul constitutiv prevăd aceasta obligație.

15.10. Administratorul și directorii răspund pentru prejudiciile rezultate din faptele lor ilicite, și pentru abaterile de la atribuțiile acestora în administrarea Societății.

15.11. Persoanele care, potrivit legislației în vigoare, nu pot fi fondatori, administratori, directori sau reprezentanți ai societății, dacă au fost alese, sunt decăzute automat din drepturile conferite de funcția în care au fost aleși.

15.12. Semnăturile administratorilor vor fi depuse la registrul comerțului.

15.13. Administratorii Societății sunt solidar răspunzători cu predecesorii lor imediați dacă, având cunoștință de nereguli săvârșite de aceștia, nu le comunică auditorului financiar.

15.14. Predecesorii administratori sunt răspunzători față de Societate și de terți, ca și administratorii, pentru neîndeplinirea îndatoririlor lor, în aceleași condiții ca și administratorii.

15.15. Dacă administratorii constată pierderea unei jumătăți din capitalul social, sunt obligați să convoace adunarea generală extraordinară pentru a hotărî reconstituirea capitalului, limitarea lui la suma rămasă sau dizolvarea Societății.

15.16. Actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 50% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, vor fi încheiate de către administratorii sau directorii Societății numai după aprobarea prealabilă de către adunarea generală extraordinară a acționarilor.

15.17. Închirierile de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a căror valoare individuală sau cumulativă față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat depășește 50% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an, depășind aceeași valoare, se aprobă în prealabil de adunarea generală extraordinară a acționarilor.

15.18. Administratorii sunt solidar răspunzători față de Societate pentru:

- a) realitatea vărsămintelor efectuate de acționari;
- b) existența reală a dividendelor plătite;
- c) existența registrelor cerute de lege și corecta lor ținere;
- d) exacta îndeplinire a hotărârilor adunărilor generale;
- e) stricta îndeplinire a îndatoririlor pe care legea, actul constitutiv le impun.

15.19. Adunarea generală a acționarilor va putea numi ca administrator și o persoană juridică, în condițiile legii.

15.20. Drepturile și obligațiile asumate anterior schimbării formei juridice și denumirii societății (Ascendia Design S.R.L.) rămân câștigate și sunt continuate de Societate, în noua forma juridică de societate pe acțiuni și cu noua denumire (Ascendia S.A.).

15.21. Administratorul unic este imputernicit în mod expres să semneze în numele acționarilor orice noi reactualizări ale actului constitutiv în conformitate cu modificările aprobate de adunarea generală a acționarilor.

Art. 16. Atribuțiile administratorului sunt următoarele:

16.1. Administratorul are, în principal, următoarele puteri și atribuții:

- a) elaborează raportul administratorului și situațiile financiare anuale pe care le supune spre aprobare adunării generale a acționarilor, la încheierea exercițiului economico-financiar;
- b) elaborează și supune spre aprobare proiectul de buget de venituri și cheltuieli al societății pe anul în curs;
- c) stabilește îndatoririle și responsabilitățile personalului executiv al societății pe departamente;
- d) aprobă operațiunile de cumpărare și vânzare de bunuri, inclusiv de mijloace fixe, potrivit competenței acordate;
- e) rezolvă orice alte probleme stabilite de adunarea generală a acționarilor;
- f) stabilește persoanele care au dreptul să angajeze Societatea prin semnătură în bancă;
- g) supune spre aprobarea adunării generale a acționarilor toate problemele aflate în competența acesteia;
- h) decide asupra înființării sau desființării de puncte de lucru, sucursale și alte sedii secundare fără sau cu personalitate juridică;
- i) adoptă orice alte decizii cu privire la activitatea obișnuită a Societății;
- j) decide, reprezintă Societatea cu puteri depline, încheie și semnează acte juridice cu privire la operații cu depozite la termen și certificate de depozit la bănci comerciale, investiții, unități de fond ale Fondurilor Deschise de Investiții, operațiuni directe pe Piața de Capital, operațiuni de piața monetară, operațiuni cu titluri de stat, operațiuni cu produse derivate.
- k) decide, reprezintă Societatea cu puteri depline, încheie și semnează acte juridice prin care angajează Societatea privind deschiderea/închiderea de conturi curente la instituții financiare bancare sau nebancare, contracte de credit/împrumut, accesarea sau închiderea oricărui alt produs bancar și/sau de finanțare a Societății de la instituții bancare, instituții de credit și/sau alte instituții financiare bancare sau nebancare, în condițiile comerciale negociate, sau a unor împrumuturi de la acționari, în baza unor contracte de împrumut fără dobândă, sume care vor fi restituite către aceștia atunci când restituirea nu va perturba fluxul financiar al Societății.
- l) decide, reprezintă Societatea cu puteri depline, încheie și semnează acte juridice privind garanțiile de orice natură acordate de Societate.
- m) decide acordarea, modificarea, retragerea dreptului de semnătură în bancă și stabilește limitele privind dreptul de semnătură acordat unor terțe persoane.
- n) decide, reprezintă Societatea cu puteri depline, încheie și semnează acte juridice cu privire la scrierea, contractarea și implementarea de proiecte de finanțare a dezvoltării Societății prin accesarea de fonduri nerambursabile, din linii de finanțare naționale sau externe, incluzând dacă

este cazul hotărârea alocării sumelor necesare pentru asigurarea cofinanțării cerute pentru implementarea unor astfel de proiecte.

16.2. Pentru aducerea la îndeplinire a deciziilor adoptate conform lit. k), l), m) și administratorul poate mandata o persoană din cadrul Societății pentru a reprezenta Societatea în vederea negocierii și încheierii actelor juridice menționate. Mandatul va fi acordat prin decizie scrisă a administratorului și va cuprinde mențiunile referitoare la întinderea acestuia pentru fiecare operațiune întreprinsă.

16.3 În cazul numirii mai multor administratori, aceștia vor fi întotdeauna în număr impar și vor putea delega puterile și atribuțiile ce le revin în cadrul Societății între ei, prin vot al majorității lor, în limitele Actului Constitutiv.

CAPITOLUL VI

Gestiunea Societății

Art. 17. Gestiunea Societății.

17.1. Situațiile financiare ale societății vor fi auditate de către auditori financiari, în condițiile prevăzute de lege.

17.2. Auditorul financiar va verifica dacă situațiile financiare sunt întocmite legal și în conformitate cu registrele Societății, dacă registrele sunt ținute cu respectarea prevederilor legale și dacă evaluarea patrimoniului a fost făcută în conformitate cu regulile privind întocmirea bilanțului contabil. Auditorul financiar va prezenta adunării generale un raport detaliat cu privire la aspectele enumerate anterior, precum și cu privire la propunerile privind situațiile financiare și repartizarea profitului.

17.3. Adunarea Generală nu poate aproba situațiile financiare decât dacă acestea sunt însoțite de raportul auditorului financiar.

17.4. Auditorul financiar va fi ales sau revocat de către Administratorii Societății.

17.5. Auditorul financiar ales la data publicării prezentului Act Constitutiv este CONTELLO AUDIT S.R.L., cu sediul social în Calea Mosilor nr. 288, bl. 32, sc. 2, et. 4, ap. 53, Sector 2, București și punct de lucru în str. Matei Voievod nr.29, Sector 2, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/622/2016, având CIF: 35444146 societate autorizată de către Camera Auditorilor Financiari din România cu autorizația nr. 1309, administrator: Sîmbotin Adriana ; auditor desemnat: Sîmbotin Adriana. nr. carnet: 4286.

Art. 18. Exercițiul financiar.

18.1. Exercițiul economico-financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie al fiecărui an, cu excepția primului exercițiu, care începe la data constituirii legale a societății și se termină la data de 31 decembrie a aceluiași an.

18.2. O copie de pe situația financiară anuală însoțită de raportul administratorilor, raportul comisiei de cenzori/auditorului, precum și de procesul verbal al Adunării Generale, se va depune de către administrator la Oficiul Registrului Comerțului, precum și la Ministerul Finanțelor Publice, în condițiile prevăzute de Legea contabilității nr. 82/1991, republicată.

Art. 19. Situația financiară anuală.

19.1. Societatea va ține evidența contabilă în RON, în conformitate cu reglementările financiare și va întocmi anual bilanțul și contul de profit și pierderi, în conformitate cu legislația în vigoare.

Art. 20. Profiturile și pierderile.

20.1 Dividendele Societății vor fi stabilite de către Adunarea Generală a Acționarilor și distribuite acționarilor în conformitate cu prevederile legii pieței de capital.

20.2. Data la care va avea loc identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau de alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adunării generale a acționarilor va fi stabilită de aceasta din urmă, în limitele legii.

20.3 Odată cu fixarea dividendelor, adunarea generală a acționarilor va stabili și termenul în care acestea se vor plăti acționarilor.

20.4. În cazul în care adunarea generală a acționarilor nu stabilește data plății dividendelor, acestea se plătesc în termen de 120 de zile de la data publicării hotărârii adunării generale a acționarilor de stabilire a dividendelor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, dată de la împlinirea căreia societatea este de drept în întârziere.

Art. 21. Registrele Societății

21.1. Societatea va ține registrele prevăzute de lege.

CAPITOLUL VII

Modificarea formei juridice, retragerea și excluderea acționarilor, dizolvarea și lichidarea Societății

Art. 22. Modificarea formei juridice a Societății.

22.1. Modificarea formei juridice a Societății se va putea face numai în temeiul hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor și cu îndeplinirea tuturor formalităților prevăzute de lege.

Art. 23. Retragerea și excluderea acționarilor.

23.1. Acționarii care nu sunt de acord cu hotărârile luate de adunarea generală privitoare la schimbarea obiectului principal de activitate al Societății, sau a formei juridice a Societății, au dreptul de a se retrage din Societate și de a obține contravaloarea acțiunilor pe care le posedă, proporțional cu activul social net ce a rezultat după ultimul bilanț contabil aprobat.

Art. 24. Dizolvarea Societății.

24.1 Societatea se va putea dizolva în următoarele cazuri:

- a) imposibilitatea îndeplinirii obiectului său de activitate;
- b) hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor;
- c) deschiderea procedurii de lichidare judiciară;
- d) reducerea capitalului social cu 50%, dacă adunarea generală extraordinară a acționarilor nu hotărăște reconstituirea acestuia ori limitarea lui la valoarea rămasă;
- e) alte situații prevăzute de lege ori de prezentul act constitutiv.

Art. 25. Lichidarea Societății.

25.1. În caz de dizolvare a Societății, adunarea generală a acționarilor ori, după caz, instanța de judecată va decide lichidarea acesteia.

25.2. Lichidarea Societății și repartizarea activului social se vor realiza în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

CAPITOLUL VIII

Fuziunea și divizarea Societății

Art. 26. Fuziunea sau divizarea.

26.1. Fuziunea sau divizarea se hotărăște de Adunarea Generală în condițiile stabilite pentru modificarea actului constitutiv al Societății.

26.2. În baza hotărârii adunării generale a acționarilor, administratorul va întocmi un proiect de fuziune, respectiv un proiect de divizare, potrivit prevederilor legale.

CAPITOLUL IX

Litigii

Art. 27. - Soluționarea litigiilor.

27.1. Toate litigiile născute în legătură cu interpretarea și executarea prevederilor prezentului act constitutiv, în măsura în care nu vor fi rezolvate pe cale amiabilă, se vor soluționa de către instanțele judecătorești competente.

27.2. Litigiile de orice fel apărute între societate și persoane fizice sau juridice sunt de competența instanțelor judecătorești de drept comun. Părțile pot alege și calea arbitrală.

CAPITOLUL X

Dispoziții finale

Prevederile prezentului act constitutiv se completează cu dispozițiile legale în vigoare, referitoare la societăți.

Cheltuielile de constituire ale societății vor fi contabilizate cu titlu de cheltuieli de constituire prin bugetul de venituri și cheltuieli aferent primului an de activitate.

Prezentul act constitutiv a fost semnat astăzi, 25 August 2025, în 5 exemplare originale și 1 exemplar pentru a fi înregistrat la Registrul Comerțului.

ANEXA 7 – BILANȚUL CONTABIL AFERENT ANULUI 2025 ȘI NOTELE CE-L ÎNSOTESC

<input type="checkbox"/> Mari Contribuabili care depun bilanțul la București <input type="checkbox"/> Sucursala <input type="checkbox"/> GIE - grupuri de interes economic <input type="checkbox"/> Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris		S1003_A1.0.0 / 11.02.2026 Tip situație financiară : 85 <input checked="" type="radio"/> An <input type="radio"/> Semestru Anul 2025	
		Suma de control 1.172.180	
Entitatea S.C.ASCENDIA S.A.			
Adresa	Județ București	Sector Sector 1	Localitate BUCUREȘTI
	Strada Bd.Dinicu Golescu	Nr. 36	Bloc Scara Ap. Telefon 213124226
Număr din registrul comerțului J2007006604403		Cod unic de înregistrare 21482859	
Forma de proprietate 34--Societăți pe acțiuni		Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442) 315700DLIITW8APMVF93	
<input type="radio"/> CAEN 2024 <input checked="" type="radio"/> CAEN 2025 Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN) 6210--Activități de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)		Activitatea preponderentă efectiv desfășurată (cod și denumire clasa CAEN) 6210--Activități de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)	
<input checked="" type="radio"/> Situații financiare anuale (entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)		<input type="radio"/> Raportări anuale	
<input type="radio"/> Entități mijlocii, mari și entități de interes public <input checked="" type="radio"/> Entități mici <input type="radio"/> Microentități		<input type="checkbox"/> Entități de interes public <input type="checkbox"/> ?	
Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile prevăzute la pct.9 alin.(3) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al căror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic F10 - BILANT PRESCURTAT F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE F30 - DATE INFORMATIVE F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE			
Indicatori :			
Capitaluri - total			29.839.426
Capital subscris			1.172.180
Profit/ pierdere			23.476.114
REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII), Numele și prenumele MALUREANU COSMIN		INTOCMIT, Numele și prenumele COMANESCU DANIEL Calitatea 12--CONTABIL SEF	
Semnătura _____		Semnătura _____	
SEMNAȚURA DEVINE VIZIBILĂ DUPĂ O VALIDARE CORECTĂ			
Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? <input checked="" type="radio"/> DA <input type="radio"/> NU		Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale (L162/2017)? <input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU	
Entitatea are organizată activitatea de audit intern, potrivit legii? <input checked="" type="radio"/> DA <input type="radio"/> NU		Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori? <input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU	
AUDITOR			
Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firmă de audit		SEMNAȚURA DEVINE VIZIBILĂ DUPĂ O VALIDARE CORECTĂ	
CONTELLO AUDIT SRL			
Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS	CIF/ CUI	Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii <input checked="" type="checkbox"/>	
1309	35444146	Formular VALIDAT	

BILANT PRESCURTAT

Cod 10

la data de 31.12.2025

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr.rd .OMF nr. 2036 / 2025	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2025	31.12.2025
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094 +208-280-290 - 4904)	01	01	12.294.921	13.775.626
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224 +227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	02	02	212.984	124.489
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	03	03	115.792	100.807
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	12.623.697	14.000.922
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332 +341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378 +381+/-388+4091- 391- 392-393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	05	05	171.444	171.135
II.CREANȚE				
1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382 +441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453** +456**+4582+461+4662+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	06	06a (301)	5.740.630	21.890.666
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)		
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	5.740.630	21.890.666
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ din ct.508*+5113+5114-591-595-596-598)	09	07	3.516.297	1.736.132
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508* +ct. 5112+512+531+532+541+542)	10	08	649.818	6.141.025
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	10.078.189	29.938.958
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)	12	10	298	2.980
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	298	2.980
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457 +4581+462+4661+467+473***+509+5186+519)	15	13	1.262.393	7.108.599
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE(rd.09+11-13-20-23-26)	16	14	8.189.067	22.005.339
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	17	15	20.812.764	36.006.261
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581 +462+4661+467+473***+509+5186+519)	18	16	4.490.564	4.490.564
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	19	17	127.440	
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	20	18	3.212.422	2.504.271
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19	3.212.422	2.504.271
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	22	20	627.027	828.000
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	23	21	2.585.395	1.676.271
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	24	22		

Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	25	23		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	26	24		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	27	25		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	28	26		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	29	27		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	30	28		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	31	29	1.172.180	1.172.180
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	1.172.180	1.172.180
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	33	31		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	34	32		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	35	33		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	36	34		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	37	35	3.146.237	3.146.237
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36		
IV. REZERVE (ct.106)	39	37	6.888.457	1.382.727
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39		608.226
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)				
SOLD C (ct. 117)	43	41	54.615	53.942
SOLD D (ct. 117)	44	42	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	45	43	2.814.510	23.476.114
SOLD D (ct. 121)	46	44		
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45	466.634	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	13.609.365	29.839.426
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47		
Patrimoniul privat (ct. 1017) <i>1)</i>	50	48		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	51	49	13.609.365	29.839.426

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

MALUREANU COSMIN

Numele și prenumele

COMANESCU DANIEL

Semnătura _____

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2024	2025
A		B	1	2
<small>(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)</small>				
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	9.061.565	44.570.769
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	9.061.565	44.570.769
— din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național		04b (348)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	9.061.565	40.600.545
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03		3.970.224
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04		
— Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07		
Sold D	08	08	215.424	13
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09	3.234.098	2.131.046
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12	198.423	119.959
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	452.933	730.986
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	428.604	708.151
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	16	12.731.595	47.552.747
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	30.179	36.316
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	50.642	18.520
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	16.977	31.011
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	16.977	31.011
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)		
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20		3.227.616
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21		
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	6.047.218	7.391.323
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	5.792.929	7.072.793

b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	254.289	318.530
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	27	25	1.320.014	2.128.059
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	25a (306)	1.320.014	2.128.059
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	29	26		
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28	-3.600	747.144
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29	2.329	747.144
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30	5.929	
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	1.960.101	5.765.748
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+ 613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	1.693.209	4.894.969
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile (ct. 612), din care:	36	33	163.261	287.272
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chirile (ct. 6123)	39	33c (309)	163.261	287.272
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)		90
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)		477.262
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	45.047	50.919
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34		314
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	58.584	54.922
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39	77.440	-127.440
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40	127.440	
- Venituri (ct.7812)	53	41	50.000	127.440
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	9.498.971	19.218.297
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	3.232.624	28.334.450
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	0	0
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45		57.690
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		

14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47	88.292	108.824
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50	132.948	124.782
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	52	221.240	291.296
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53		
- Cheltuieli (ct.686)	66	54		
- Venituri (ct.786)	67	55		
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56	409.928	407.688
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	229.426	917.834
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	59	639.354	1.325.522
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	418.114	1.034.226
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	62	12.952.835	47.844.043
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	63	10.138.325	20.543.819
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	2.814.510	27.300.224
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	0	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66		3.824.110
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)	79	66a (304)		
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)	80	66b (305)		
— Impozitul specific unor activități (ct. 695)		67		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	81	67a (317)		
24. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)	83	69	2.814.510	23.476.114
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	84	70	0	0

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 35 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA
CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

MALUREANU COSMIN

Semnătura _____

Numele si prenumele

COMANESCU DANIEL

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Cod 30

(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A		B	1		2
Unitați care au inregistrat profit	01	01	1		23.476.114
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02			
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	03			
II Date privind platile restante	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitate a curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante - total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04			
Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08)	05	05			
- peste 30 de zile	06	06			
- peste 90 de zile	07	07			
- peste 1 an	08	08			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total(rd.10 la 14)	09	09			
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10	10			
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12			
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13			
- alte datorii sociale	14	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16			
Impozite, taxe si contributi neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17			
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18			
III. Numar mediu de salariati	Nr.rd. OMF nr.2036 6 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025
A		B	1		2
Numar mediu de salariati	20	19	43		40
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	46		41
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante			Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)
A				B	1
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:			22	21	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat			23	22	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat			24	23	

Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24			
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri /)	26	25			
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente , din care:	27	26			
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27			
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28			
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29			
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30			
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31			
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32			
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33			
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)			
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)			
Creanțe restante , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34			
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35			
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36			
V. Tichete acordate salariaților	Nr.rd. .OMF nr.203 6 / 2025	Nr. rd.			Sume (lei)
A		B			1
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37			
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)			
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea decercetare - dezvoltare **)	Nr.rd. .OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025
A		B	1		2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38	514.214		1.927.082
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)			
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	514.214		1.927.082
- din fonduri publice	45	40			
- din fonduri private	46	41	514.214		1.927.082
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	514.214		1.927.082
- cheltuieli curente	48	43	514.214		1.927.082
- cheltuieli de capital	49	44			
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd. .OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025
A		B	1		2
Cheltuieli de inovare	50	45			
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)			
VIII. Alte informații	Nr.rd. .OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025
A		B	1		2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	46			

- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	115.793	100.807
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52		
- detineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	115.793	100.807
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	115.793	100.807
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57	4.978.098	21.987.064
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58		
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59		3.766.520
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	26.556	3.045
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	73	61	245.264	290.238
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	164.897	78.761
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	53.100	184.210
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64	27.267	27.267
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67		

- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	522.330	391.809
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73	522.330	391.809
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78	3.516.297	6.736.132
- acțiuni necotate emise de rezidenti	92	79		
- părți sociale emise de rezidenti	93	80		
- acțiuni emise de nerezidenti	94	81		
- obligațiuni emise de nerezidenti	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	98	84		
- în lei (ct. 5311)	99	85		
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	647.618	1.139.598
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	459.143	1.106.583
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	188.475	33.015
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92	1.287	1.287
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93	1.287	1.287
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	1.259.443	7.336.273

Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u>) (din ct. 519), (rd .97+98)	110	96		
- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u>) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103		
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face în functie de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106		
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	109.612	3.839.354
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109		
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	324.284	300.883
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	794.280	3.138.204
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	137.852	219.607
- datorii fiscale in legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	656.428	2.921.885
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	114		
- alte datorii in legatura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115		-3.288
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455), din care:	136	119		

- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	137	120		
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	138	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	31.267	57.832
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123	619	19.703
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124	30.648	38.129
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	144	127		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128		
- către nerezidenți	146	128a (311)		
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130	1.172.180	1.172.180
- acțiuni cotate 4)	150	131		
- acțiuni necotate 5)	151	132		
- părți sociale	152	133	1.172.180	1.172.180
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134		
Brevete si licente (din ct.205)	154	135	1.436.868	2.815.072
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.rd .OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	300.710	337.979
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr.rd .OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139		
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conf. cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019, coroborate cu preved. HG nr. 1176/2024	Nr.rd .OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A		B	1	2
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140		

XII. Capital social vărsat		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
				Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A			B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	160	141		1.172.180	X	1.172.180	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142					
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143					
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144					
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145					
- cu capital integral de stat	165	146					
- cu capital majoritar de stat	166	147					
- cu capital minoritar de stat	167	148					
- deținut de regiile autonome	168	149					
- deținut de societăți cu capital privat	169	150					
- deținut de persoane fizice	170	151		1.169.028	99,73	1.164.795	99,37
- deținut de alte entități	171	152		3.152	0,27	7.385	0,63
		Nr.rd. OMF nr.203 6 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A			B	2024		2025	
XIII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	172	153					
- către instituții publice centrale;	173	154					
- către instituții publice locale;	174	155					
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156					
		Nr.rd. OMF nr.203 6 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A			B	2024		2025	
XIV. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local si virate în perioada de raportare din profitul raportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	176	157					
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158					
- către instituții publice centrale	178	159					
- către instituții publice locale	179	160					
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	180	161					
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162					
- către instituții publice centrale	182	163					

- către instituții publice locale	183	164		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165		
XV. Dividende distribuite actionarilor/asociaților din profitul reportat	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	185	165a (312)		7.853.607
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
- dividendele interimare repartizate 8)	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	187	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2024	31.12.2025
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	192	170a (322)		
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

**REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA
CAREARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),**

INTOCMIT,

Numele si prenumele

MALUREANU COSMIN

Semnatura _____

**Formular
VALIDAT**

Numele si prenumele

COMANESCU DANIEL

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care: NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile art. 356 din OUG nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 4 alin. (2) lit. b) din HG nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 2036/ 2025, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.2036/ 2025) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.2036/ 2025).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.

9)-10)Se completează de către unitățile fără personalitate juridică din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE și sediile permanente din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE, din categoria entităților constitutive prevăzute la art. 18 alin. (10) din Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, cu modificările și completările ulterioare.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2025

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2- 3)
		Sold initial	Cresteri ¹⁾	Reduceri ²⁾		
				Total	Din care: dezmembrar isi casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
1.Cheltuieli de constituire	01				X	
2.Cheltuieli de dezvoltare	02	3.935.814	2.131.046	642.265	X	5.424.595
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	12.897.182	2.021.320		X	14.918.502
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	16.832.996	4.152.366	642.265	X	20.343.097
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08				X	
2.Constructii	09					
3.Instalatii tehnice si masini	10	606.658				606.658
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	292.603	10.168			302.771
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13					
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17					
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	899.261	10.168			909.429
III.Imobilizari financiare	19	115.792	489.248	504.233	X	100.807
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	17.848.049	4.651.782	1.146.498		21.353.333

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului ¹⁾	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21				
2.Cheltuieli de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	4.538.075	2.029.396		6.567.471
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26	4.538.075	2.029.396		6.567.471
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28				
3.Instalatii tehnice si masini	29	419.004	83.402		502.406
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	267.273	15.261		282.534
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34	686.277	98.663		784.940
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	5.224.352	2.128.059		7.352.411

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la

Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
TOTAL (rd.36 la 39)	40				
II.Imobilizari corporale					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42				
3.Instalatii tehnice si masini	43				
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46				
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	50				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51				
III.Imobilizari financiare					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53				

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

MALUREANU COSMIN

Semnătura _____

Numele si prenumele

COMANESCU DANIEL

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro) !

Nr.cr.	Cont	Suma	
1	Alege cont		-
			+

Preluare F10, F20 col.2

Sterge date incarcate

S.C. ASCENDIA S.A.

Nota 1 – Active imobilizate

31.12.2025

Variatia valorii brute, a amortizarii si a valorii contabile nete, in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2025, pe fiecare categorie de active imobilizate, se prezinta dupa cum urmeaza:

1. Active imobilizate - cost

- lei -

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea brută			
	Sold la 01.01.2025	Creșteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31.12.2025
Cheltuieli de constituire	0	0	0	0
Imobilizari necorporale	12.897.182	2.021.320	0	14.918.502
Chelt.de dezvoltare	3.935.814	2.131.046	642.265	5.424.595
Avansuri	0	0	0	0
Mijloace de transport	606.658	0	0	606.658
Mobilier, ap.birotica, etc	292.603	10.168	0	302.771
Imobilizari financiare	115.792	489.248	504.233	100.807
Total	17.848.049	4.651.782	1.146.498	21.353.333

2. Active imobilizate – ajustari de valoare (amortizari, si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)

- lei -

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea brută			
	Sold la 01.01.2025	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31.12.2025
Cheltuieli de constituire	0	0	0	0
Imobilizari necorporale	4.538.075	2.029.396	0	6.567.471
Chelt.de dezvoltare	0	0	0	0
Mijloace de transport	419.004	83.402	0	502.406
Mobilier, ap.birotica, etc	267.273	15.261	0	282.534
Total	5.224.352	2.128.059	0	7.352.411

Nota:

Imobilizarile necorporale cuprind licente si programe software, acestea fiind inregistrate la pret de cost. Cheltuielile de dezvoltare reflecta upgrade-ul adus platformelor digitale realizate in regie proprie: E-Garanatie, LIVRESQ, eJOURNEYS, Coffee LMS, care au fost incluse in valoarea imobilizarilor.

Imobilizarile corporale cuprind: mijloace de transport (autoturisme) destinate activitatii de comerciale, echipamentele electronice, calculatoare, aparatura birotica, mobilierul si alte active fixe. Imobilizari sunt prezentate in bilant la valoarea de achizitie (de cost).

Amortizarea se face in conformitate cu legea nr.15/1994 actualizata. Metoda utilizata pentru amortizarea imobilizarilor este cea liniara.

Administrator,
Cosmin Mahureanu

Intocmit,
Daniel Comanescu

S.C. ASCENDIA S.A.

Nota 2 - Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

31.12.2025

Denumire provizionului	Nr. rd.	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			in cont	din cont	
0		1	2	3	4 = 1+2-3
I. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI (rd.2-6)	1	127 440	0	127 440	0
Provizioane pentru litigii (ct.1511)	2	127 440	0	127 440	0
Provizioane pentru garantii acordate clientilor (ct.1512)	3	0	0	0	0
Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale si alte actiuni similare (ct.1513)	4	0	0	0	0
Provizioane pentru restructurare (ct.1514)	5	0	0	0	0
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli (ct.1518)	6	0	0	0	0
II. PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA STOCURILOR SI PRODUCTIEI ÎN CURS DE EXEC.	7	29 048	0	0	29 048
Materii prime (ct.391)	8	0	0	0	0
Materiale (ct.392)	9	0	0	0	0
Productie în curs de executie (ct.393)	10	0	0	0	0
Produse (ct.394)	11	29 048	0	0	29 048
Stocuri aflate la terti (ct.395)	12	0	0	0	0
Animale (ct.396)	13	0	0	0	0
Marfuri (ct.397)	14	0	0	0	0
Ambalaje (ct.398)	15	0	0	0	0
III. PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA CREANTELOR	16	31 319	747 144	0	778 463
Clienti (ct.491)	17	31 319	747 144	0	778 463
Decontari în cadrul grupului si cu asociatii (ct.495)	18	0	0	0	0
Debitori diversi (ct.496)	19	0	0	0	0
IV. PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA CONTURILOR DE TREZORERIE	20	0	0	0	0
Provizioane pentru deprecierea investitiilor financiare la societati din cadrul grupului (ct.591)	21	0	0	0	0
Alte provizioane pentru conturi de trezorerie (ct.592+595+596+598)	22	0	0	0	0
TOTAL GENERAL (rd.01+07+16+20)	23	187 807	747 144	127 440	807 511

Administrator,

Numele si prenumele :

MALUREANU COSMIN

Semnatura _____

Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele :

COMANESCU DANIEL

Calitatea :

12--CONTABIL SEF

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

-

Semnatura _____

S.C. ASCENDIA S.A.

Nota 3 – Repartizarea profitului

31.12.2025

Destinatia profitului	Nr. rd.	Suma
Profit net de repartizat:	1	0
- rezerva legala	2	0
- acoperirea pierderii contabile	3	0
- dividende	4	0
- alte rezerve	5	0
Profit nerepartizat	6	23 476 114

Administrator,

Numele si prenumele :

MALUREANU COSMIN

Semnatura _____

Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele :

COMANESCU DANIEL

Calitatea :

12--CONTABIL SEF

Nr.de inregistrare in organismul profesional :

-

Semnatura _____

S.C. ASCENDIA S.A.

Nota 4 – Analiza rezultatului de exploatare

31.12.2025

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercitiu financiar	
		Precedent	Curent
0		1	2
1. Cifra de afaceri neta	1	9 061 565	44 570 769
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	2	7 409 101	12 705 405
3. Cheltuielile activitatii de baza	3	7 409 101	12 705 405
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	4	0	0
5. Cheltuielile indirecte de productie	5	0	0
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	6	1 652 464	31 865 364
7. Cheltuielile de desfacere	7	0	0
8. Cheltuieli generale de administratie	8	2 089 870	6 512 892
9. Alte venituri din exploatare	9	3 670 030	2 981 978
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	10	3 232 624	28 334 450

Administrator,

Numele si prenumele :	
	MALUREANU COSMIN

Semnatura _____
Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele :	COMANESCU DANIEL
Calitatea :	12--CONTABIL SEF
Nr.de inregistrare in organismul profesional :	-

Semnatura _____

S.C. ASCENDIA S.A.

Nota 5 – Situatia creantelor si datoriilor

31.12.2025

Creante / Datorii	Nr. rd.	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate / exigibilitate		
			Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0		1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
CREANTE	0	0	0	0	0
Creante din participatii sume datorate de filiale interese de participare dobânzi (ct.261,263,265)	1	0	0	0	0
Imprumuturi acordate pe termen lung si dobânzi aferente (ct.2673,2674)	2	0	0	0	0
Actiuni proprii - active imobilizate (ct.2677)	3	0	0	0	0
Alte creante imobilizate (ct.2671,2675,2676,2678,2679)	4	100 807	100 807	0	0
I. CREANTE DIN ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd.01 la 04)	5	100 807	100 807	0	0
Furnizori debitori (ct.4092)	6	205	205	0	0
Cienti (ct.411+413+418)	7	21 986 118	21 903 966	83 052	0
Creante personal si asigurari sociale (ct.425+4282+431+436+437+4382)	8	81 806	81 806	0	0
Impozit pe profit (ct.441)	9	0	0	0	0
Taxa pe valoarea adaugata (ct.4424+4428)	10	184 210	184 210	0	0
Alte creante cu statul si institutii publice (ct.444,445,446,447,4482)	11	27 267	27 267	0	0
Decontari cu grupul si alte creante (ct.451)	12	0	0	0	0
Debitori diversi (ct.456+4582+461-491-495-496)	13	103 759	103 759	0	0
II. CREANTE DIN ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 06 la 13)	14	22 383 365	22 301 213	83 052	0
III. CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS (ct.471)	15	2 980	2 980	0	0
TOTAL CREANTE (rd. 05+14+15)	16	22 487 152	22 405 000	83 052	0
DATORII	0	0	0	0	0
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct.161)	17	4 489 500	4 489 500	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct.1621+1623+1624+1625+1626+1627)	18	0	0	0	0
Credite bancare pe termen lung nerambursate la scadenta (ct.1622)	19	0	0	0	0
Datorii ce privesc imobiliarile financiare (ct.166)	20	0	0	0	0
Credite bancare pe termen scurt (ct.5191+5192+5193+5194+5195+5196+5197)	21	1 064	1 064	0	0
Dobanzi (ct.168+5186+5198)	22	0	0	0	0
Alte imprumuturi si datorii financiare (ct.167+509)	23	0	0	0	0
TOTAL DATORII FINANCIARE SI ASIMILATE (rd. 17 la 23)	24	4 490 564	4 490 564	0	0
Furnizori (ct.401+403+404+405+408)	25	3 838 952	3 838 952	0	0
Cienti creditorii (ct.419)	26	402	402	0	0
Datorii cu personalul si asigurarile sociale (ct.421+423+424+425+426+427+4281+431+436+437+438)	27	534 608	534 608	0	0
Impozit pe profit (ct.441)	28	1 089 437	1 089 437	0	0
Taxa pe valoarea adaugata (ct.4423+4428)	29	1 201 020	1 201 020	0	0
Alte datorii fata de stat si institutiile publice (ct.444+445+446+447+4481)	30	611 389	611 389	0	0
Decontari cu grupul si alte conturi cu asociatii (ct.451+455+457+4581+481+482)	31	19 703	19 703	0	0
Creditori diversi (ct.462+473)	32	0	0	0	0
ALTE DATORII - TOTAL (rd.25 la 32)	33	7 295 511	7 295 511	0	0
Venituri inregistrate in avans (ct.472)	34	0	0	0	0
TOTAL DATORII (rd. 24+33+34)	35	11 786 075	11 786 075	0	0

Administrator,

Intocmit,

Numele si prenumele :
MALUREANU COSMIN

Numele si prenumele :	COMANESCU DANIEL
Calitatea :	12--CONTABIL SEF
Nr.de inregistrare in organismul profesional :	-

Semnatura _____

Semnatura _____

Stampila unitatii

S.C. ASCENDIA S.A.

Nota 6 – Principii, politici si metode contabile

31.12.2025

Nota 6

Principii, politici si metode contabile

Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2024 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

a) Principiul continuitatii activitatii - societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii saufara reducerea semnificativa a acesteia.

fara reducerea semnificativa a acesteia.

b) Principiul permanentei metodelor - societatea a aplicat aceleasi reguli, metode si norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate aelementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

c) Principiul prudentei - s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate depreciierilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si depierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat.

d) Principiul independentei exercitiului - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuariiplatii.

e) Principiul evaluarii separate a elementelor de active si pasiv - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separatvaloarea fiecarui element individual de active sau de pasiv.

f) Principiul intangibilitatii exercitiului- bilantul de deschidere aferent anului 2025 corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar cu inchidere la 31.12.2025.

g) Principiul necompensarii - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile.

h) Principiul prevalentei economicului asupra juridicului - informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

i) Principiul pragului de semnificatie - orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

6.2 POLITICI SI METODEDE CONTABILE

a) Moneda de raportare.

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2025 sunt intocmite in lei si exprimate in lei.

b) Bazele intocmirii situatiilor financiare

Aceste situatii financiare anuale au fost intocmite conform OMFP nr.6688/2024 si OMFP nr.1802/2014 si sintetizeaza informatiile din balanta sintetica si analitica la data de 31.12.2025.

Situatiile financiare anuale cuprind: Bilant prescurtat, Cont de profit si pierdere prescurtat, Situatie modificarilor capitalului propriu Situatie fluxurilor de trezorerie Note explicative la situatiile financiare anuale.

c) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt active nemonetare, fara suport material si sunt prezentate la pret de cost, mai putin deprecierea, calculate prin metoda amortizarii liniare.

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere pe perioada estimata a duratei utile de functionare a imobilizarii necorporale, aprobata prin decizia administratorului.

Imobilizarile necorporale existente de societate la 31.12.2025 sunt constituite din licente/drepturi de utilizar programe informatice, programe software, precum si din softurile productie proprie (platforme digitale), realizate prin capitalizarea costurilor cu forta de munca, finantate din subventii precum si regie proprie.

d) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt destinate pentru a fi utilizate in procesul de productie si pentru scopuri administrative. Imobilizarile corporale reprezinta echipamente, aparatura biroatica, mobilier, autoturisme si alte active fixe. Imobilizarile sunt prezentate in bilant la pretul de cost.

Costul a fost determinat conform regulilor de evaluare, in functie de modalitatea de intrare in entitate (cost de achizitie).

Amortizarea se calculeaza la cost prin metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimate a activelor conform reglementarilor legale.

e) Imobilizarile financiare in suma de 100.807,57 lei se compun din: garantii aferente contractului de inchiriere pentru sediu (66.305 lei), garantii de participare la licitatii /garantii de buna executie contracte (34.502,57 lei)

f) Stocuri.

Stocul de produse cuprinde cd-uri educationale create si produse de catre firma. Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc. La iesirea din gestiune se utilizeaza metoda primul intrat-primul iesit (FIFO). La finele anului 2025, societatea detine urmatoarele elemente de natura stocurilor: "produse finite":199.980,37 din care, depreciate calitativ pentru 29.048,34 lei

g) Creante comerciale

Conturile de creante comerciale si alte creante sunt evidentiate la valoarea lor nominala.

h) Trezorerie si echivalente de trezorerie

Trezoreria si echivalentele de trezorerie constau in disponibilitati banesti aflate la banci in LEI (8.877,34) in EUR (5.246,12 USD (82,25) , GBP (1.009,48), precum si in depozite bancare (5.000.000 lei).

Soldurile in valuta au fost reevaluate la cursurile de inchidere comunicate de BNR pentru data de 31.12.2025.

Administrator,

Numele si prenumele :
MALUREANU COSMIN

Semnatura _____

Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele :	COMANESCU DANIEL
Calitatea :	12--CONTABIL SEF
Nr.de inregistrare in organismul profesional :	-

Semnatura _____

S.C. ASCENDIA S.A.

Nota 7 – Participatii si surse de finantare

31.12.2025

In cursul anului 2025 au fost achitate la cele doua scadente, 02.03.2025 si 02.09.2025, dobanda cumulata (10%) aferenta cupoanelor nr 5 si 6 ale obligatiunilor ASC27, in valoare bruta totala de 407.687,97 lei.

b) Capital social subscris/patrimoniul entitatii.

Valoarea capitalului subscris la 31 Decembrie 2025 este de 1.172.180 lei.

c) Actiuni/partii sociale

Capitalul social este divizat in 11.721.801 actiuni cu o valoare de 0,10 lei/actiune.

Conform informatiilor furnizate de Depozitarul Central, structura actionarilor/ asociatilor si ponderea actiunilor/partilor sociale detinute de acestia in capitalul social la data de 31 Decembrie 2025 se prezinta astfel:

Malureabu Cosmin : 6.419.829 actiuni, 641.983 lei, 54,7682 %

Malureanu Alex : 2.266.237 actiuni. 226.624 lei, 19,3335 %

Persoane fizice: 2.962.342 actiuni, 296.234 lei 25,2722 % Persoane juridice: 73.393 actiuni, 7.339 lei, 0,6261 % d) Actiuni rascumparabile

Prin AGA nr. 0020 din 29.04.2024, a fost aprobat un program de rascumparare de catre Societate a unui numar de cel mult 117.218 actiuni proprii, prin achizitie in cadrul pietei, unde actiunile sunt listate sau efectuarea unei Ofere Publice. Scopul acestei actiuni a fost acordarea catre salariatii in cadrul unui plan de recompensare. La data de 14.07.2025 operatiunea de rascumparare a fost finalizata, iar la data de 04.12.2025, in baza AGA nr.0020/29.04.2024 si Hotararilor Administratorului unic nr.6165/14.11.2024 si ASC6893/17.11.2025, Depozitarul Central a inregistrat transferul de proprietate asupra celor 117.218 actiuni catre 14 salariatii ai Ascendia.SA, care au fost inregistrati in Registrul actionarilor.

Administrator,

Numele si prenumele :
MALUREANU COSMIN

Semnatura _____

Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele :	COMANESCU DANIEL
Calitatea :	12--CONTABIL SEF
Nr.de inregistrare in organismul profesional :	-

Semnatura _____

S.C. ASCENDIA S.A.

Nota 8 – Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie si conducere

31.12.2025

a) In cursul anului 2025 au fost inregistrate indemnizatii de administrare si conducere in valoare bruta totala de 283.080 lei , corespunzatoare unei sumenete 165.600 lei are a fost achitate integral.

b) Nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere.

c) Nu s-au acordat avansuri de dividende, si credite, nu au fost asumate garantii in favoarea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in timpul exercitiului:

d) salariati:

La finele anului 31.12.2025 societatea inregistreaza un numar de 41 salariati cu urmatoarea structura:

- 1 Director general
- 1 Manager financiar
- 1 Director de marketing
- 1.Specialist marketing
- 1 Relatia cu clientii
- 2 Customer care
- 5 Specialist vanzare
- 4 Manager informatic
- 1 Cercetator statistic
- 1 Responsabil tehnic
- 3 Designer grafica
- 9 Designer instructional
- 7 Programatori
- 1 Programator testare
- 1 Analist testare
- 1 Expert dezvoltare tehnica
- 1 Femeie de serviciu

Valoarea totala a salariilor platite sau de platit, aferente exercitiului: 7.072.793 lei si a cheltuieli or cu asigurarile sociale: 318.530 lei

Administrator,

Numele si prenumele :
MALUREANU COSMIN

Semnatura _____

Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele :	COMANESCU DANIEL
Calitatea :	12--CONTABIL SEF
Nr.de inregistrare in organismul profesional :	-

Semnatura _____

S.C. ASCENDIA S.A.

Nota 9 – Indicatori economico-financiari

31.12.2025

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Suma
1. Indicatori de lichiditate	0	0.00
a) Indicatorul lichiditatii curente	1	3.08
b) Indicatorul lichiditatii imediate	2	3.06
2. Indicatori de risc:	0	0.00
a) Indicatorul gradului de indatorare	3	15.05
b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	4	67.96
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)	0	0.00
a) Viteza de rotatie a stocurilor (rulajul stocurilor)	5	0.00
b) Viteza de rotatie a stocurilor (numar de zile de stocare)	6	0.00
c) Viteza de rotatie a debitelor-clienti	7	174.94
d) Viteza de rotatie a creditelor-furnizor	8	21.10
e) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	9	3.18
f) Viteza de rotatie a activelor totale	10	1.01
4. Indicatori de profitabilitate		0.00
a) Rentabilitatea capitalului angajat	11	3.90
b) Marja bruta din vanzari	12	71.49

Administrator,

Numele si prenumele :
MALUREANU COSMIN

Semnatura _____

Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele :	COMANESCU DANIEL
Calitatea :	12--CONTABIL SEF
Nr.de inregistrare in organismul profesional :	-

Semnatura _____

Nota 10 – Alte informatii

31.12.2025

- a) In anul 2025 societatea si-a desfasurat activitatea la sediul situat in in Blvd.Dinicu Golescu nr.36, sector 1, Bucuresti
 - b) Disponibilitatile valutare aflate in conturile bancare la data de 31.12.2025 au fost reevaluate la cursul de schimb comunicat de BNR pentru aceasta data respectiv: 5.0985 lei/1 EUR / 4,3417 lei/1USD/ 5,8335 lei/1GBP.
 - c) In soldul contului 1618 este inregistrata actiunea emisiunii de obligatiuni, realizata in septembrie 2022, in valoare de 4.489.500 lei, avand termen de maturitate la 02.09.2027, si purtatoarea unei dobanzi de 10% pe an. Dobanda se calculeaza si achita semestrial.
 - d) Societatea nu a avut contracte de leasing derulate in cursul anului 2025;
 - e) Stocul de produse finite existent la 31.12.2025 in soldul contului 345 se compune din cd-uri educationale, manuale scolare, reviste educationale.
 - f) La finele anului a fost anulate provizioanele pentru litigii create in 2024, in valoare de 127.440 lei, ca urmare a solutionarii definitive a litigiului , in favoarea societatii, la Curtea de Apel Bucuresti.
- A fost majorat soldul clientilor incerti cu un provizion de depreciere n valoare de 747.143,85 lei.
- g) Soldul contului 418 cuprinde sume aferente unor venituri ce urmeaza a fi facturate si stinse prin cont 4111.
 - h) Soldul contului 461 se compune din debitori diversi pentru sume nedecontate pana la 31.12.2025.
 - i) Soldul contului 462 se compune din sume cu care asociatii au creditat societatea si sume provenite din inchiderea conturilor de avans de trezorerie si care nu au fost achitate;
 - j) Soldul contului 471 reprezinta sume achitate in avans ce urmeaza a fi incluse pe cheltuieli in cursul perioadei viitoare.
 - k) Soldul contului 472 nu reprezinta sold;
 - l) Soldul contului 473 se compune din operatiuni in curs de clarificare nesolutionate pana la data de 31.12.2025.
 - m) Soldurile conturilor 4752 si 4758 se constituie din subventii pentru investitii , care urmeaza a fi reluate in veniturile viitoare proportional cu sumele (cheltuielile)provenite din amortizarea acestor investitii. Aceste sume sunt reluate in venituri care vor include progresiv soldul acestui cont, de-a lungul duratei de viata a activelor respective.
 - n) In cursul perioadei societatea a tranzactionat un portofoliu de actiuni, prin intermediul brokerului TRADEVILLE, tranzactii inregistrate in contul 5081. In urma acestor tranzactionari societatea a inregistrat venituri de 123.581 si cheltuieli de 243.146 lei. Evaluarea portofoliului la 31.12.2025 s-a facut prin inregistrarea in contul 668 a sumei de 664.999 Ron.
 - o) In anul 2025 societatea nu a utilizat linii de credit.
 - p) In anul 2025 societatea a calculat un impozit profit in valoare totala de de 3.824.110 lei.. La calculul acestui profit au fost aplicare prevederile art.22 din Legea 217/2015, privind impozitul pe profitul reinvestit, calculul unei bonificatii de 5% din impozitul pe profit in conformitate cu prevederile OUG 153/2020, precum si sponsorizarile acordate in timpul anului.
- De asemenea, cheltuielile nedeductibile provenite din amortizare, combustibil, provizioane de depreciere pentru clienti incerti (70%) au fost adaugate la baza de calcul a profitului impozabil.
- r) Rezerva legala obligatorie evidentiata in contabilitate a atins pragul maxim si a fost calculata in exercitiul financiar al anului 2023.
 - s) Fata de anul precedent societatea a inregistrat o crestere importanta a veniturilor/cifrei de afaceri dar si a cheltuielilor, rezultatul final s-a concertizat untr-un profit net in valoare de 23.476.114 lei

Administrator,

Numele si prenumele :
MALUREANU COSMIN

Semnatura _____

Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele :	COMANESCU DANIEL
Calitatea :	12--CONTABIL SEF
Nr.de inregistrare in organismul profesional :	-

Semnatura _____

S.C.ASCENDIA S.A.
Bd.Dinicu Goleseu nr.36, Sector1, Bucuresti
CUI: RO 21482859
J2007006604403

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31.12.2025

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
<i>A</i>	<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
Capital subscris	1.172.180	0	0	0	0	1.172.180
Patrimoniul regiei	0	0	0	0	0	0
Prime de capital	3.146.237	0	0	0	0	3.146.237
Rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0
Rezerve legale	234.436	0	0	0	0	234.436
Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0	0	0
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	608.226	0	0	0	608.226
Alte rezerve	6.654.021	355.170	0	5.860.901	0	1.148.290
Actiuni proprii	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	0	0	0	0	0
	Sold D		0		0	0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	54.615	0	0	672	53.943
	Sold D		0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	2.814.510	23.476.114	0	2.814.510	23.476.114
	Sold D		0	0		0
Repartizarea profitului		466.634	0	0	466.634	0
Total capitaluri proprii		13.609.365	24.439.510	0	8.209.449	29.839.426

ADMINISTRATOR,
Malureanu Cosmin

INTOCMIT,
Comanescu Daniel

ASCENDIA S.A.
 Bd.Dinicu Golescu 36, sector 1, Bucuresti
 CUI: RO2482859
 J2007006604403

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
 la data de 31.12.2025

Denumirea elementului	2024	2025
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari clienti	15.770.147	36.417.471
Incasari diverse/imprumuturi asociati/dobanzi	141.700	932.860
Plati furnizori	3.248.904	7.800.970
Plati salariale si taxe salariatii	6.319.509	6.288.059
Plati alte taxe,impozite,accesorii si penalitati	52.279	242.793
Plati dobanzi/comisioane bancare	7.353	28.868
Impozit pe profit platit/impozit pe venit	43.283	2.688.010
Tva platit	1.865.493	7.104.808
Alte plati (plati garantii si restituirii imprumuturi asociati)	1.547.044	1.373.081
Trezorerie neta din activitati de exploatare	2.827.982	11.823.742
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	2.171.834	1.848.845
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale		
Castiguri/pierderi din tranzactionari		-119.563
Incasari din vanzarea activelor	24.330	1.917.257
Dobanzi incasate/Castiguri titluri de plasament	152.133	
Dividende incasate	68.893	56.659
Trezorerie neta din activitati de investitie	-1.926.478	5.508
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Incasari din emisiunea de actiuni		
Incasari din prime de capital/emisiune		
Incasari din imprumuturi din credite bancare/obligatiuni		
Incasari din subventii/imprumuturi nerambursabile	365.461	119.959
Creditori		
Dividende platite		7.051.021
Rambursare imprumuturi din credite/obligatiuni	424.922	
Dobanzi platite la imprumuturi din credite/obligatiuni	410.068	406.981
Trezorerie neta din activitati de finantare	-469.529	-7.338.043
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie	431.975	4.491.207
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	1.217.843	1.649.818
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	1.649.818	6.141.025

ADMINISTRATOR,
 Malureanu Cosmin

INTOCMIT,
 Comanescu Daniel