

RAPORT SEMESTRIAL 2019

ELEFANT.RO

MALLUL ONLINE AL FAMILIEI TALE

Bd. Dimitrie Pompei 5-7
Bucuresti, Romania

031 9301
contact@elefant.ro

CONTINUT

1	Informatii generale despre emitent	4
2	Evenimente cheie în S1 2019.....	4
3	Situatia economico-financiara a Societatii.....	5
3.1	Elemente de bilant	5
3.2	Contul de profit si pierderi.....	6
4	Analiza activității Societatii.....	8
4.1	Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut	8
	Lichiditatea curentă și lichiditatea rapidă reprezintă două dintre cele mai importante rate financiare ale unei companii și masoară capacitatea acesteia de a plăti datoriile pe termen scurt utilizând activele disponibile pe termen scurt.	8
4.2	Evaluarea activității Societatii privind managementul riscului	8
4.3	Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a emitentului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut	11
4.4	Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut	11
5	Schimbări care afectează capitalul și administrarea emitentului	11
5.1	Descrierea cazurilor în care emitentul a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective	11
5.2	Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de emitent	11
6	Semnături si declaratii conform art. 123 2 punctul B, lit c din Regulamentul ASF nr.1/2006.	12
7	Anexe	13

Raportul semestrial conform: art. 223 lit. B din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Pentru exercițiul financiar : 01.01.2019 – 30.06.2019

Data raportului: 22/09/2019

Denumirea Societatei: ELEFANT ONLINE S.A.

Sediul social: Str. Dimitrie Pompei nr. 5-7, Etaj 5, Sector 2, București

Numărul de telefon/fax: 031.9301 / 031.620.74.19

Codul unic de înregistrare la oficiul registrului comerțului: RO 26396066

Număr de ordine în registrul comerțului: J40/6415/2010

Capital social subscris și vărsat: 65.017.200 lei

Sistemul multilateral de tranzacționare: ATS-BVB

COD LEI: 315700B4MOEVNWX5RC27

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: obligațiuni corporative nominative, negarantate, neconvertibile

1 Informatii generale despre emitent

Elefant Online SA este o societate pe actiuni infiintata in anul 2010 cu sediul social in str. Dimitrie Pompei nr.5-7, etaj 5, sector 2, Bucuresti, jud. Ilfov. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/6415/2010 si are cod unic de identificare RO26396066.

Obiectul principal de activitate al Societatii este activitatea de comert cu amanuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin internet conform cod CAEN4791.

Elefant Online SA opereaza in principal prin intermediul site -ului www.elefant.ro care a fost lansat in 17 iunie 2010. Site-ul a inceput prin a fi o librerie online iar ulterior a devenit "Mallul Online al Familiei Tale".

In oferta se regasesc in prezent carti in limba romana si engleza, produse pentru copii, produse de ingrijire personala, cosmetice, parfumuri, electrocasnice si produse Home&Deco.

Produsele disponibile in cadrul magazinului elefant.ro se pot comanda online sau telefonic, cu plata ramburs sau prin card, iar livrarea acestora se face prin curierat rapid si posta. Totodata, Societatea pune la dispozitia clientilor 23 puncte de livrare (31 decembrie 2018), in principalele orase din tara. In prezent societatea comercializeaza aproximativ 300 mii de produse din categoriile mentionate si are peste un million de clienti.

Elefant Online S.A. are in prezent doua subsidiare:

- Mammoth Software SRL, subsidiara detinuta in proportie de 100% de Elefant Online S.A. creata in scopul externalizarii/separarii intr-o entitate separata a activitatilor legate de Web development
- Online Mall SRL Republica Moldova, subsidiara detinuta in proportie de 100% de Elefant Online S.A., creata pentru operarea business-ului pe teritoriul Republicii Moldova

2 Evenimente cheie in S1 2019

Reinnoire imprumut de la Banca Transilvania SA

In luna martie Societatea a semnat un contract de prelungire a facilitatii de creditare existente cu Banca Transilvania pe inca 3 ani. Destinatia facilitatii este finantarea capitalului circulant.

Imprumut de la actionari

Pentru a sustine investitiile in cresterea economica in luna iunie Societatea a primit un imprumut de la unul din actionari (Millenium Gold Resources Ltd) in valoare de 1.2 milioane euro.

Reformatarea unui numar de puncta de ridicare

Societatea a initiat reformatarea retelei de puncte de ridicare in scopul oferirii unei experiente noi cumparatorilor sai. Astfel un numar de puncte de ridicare au fost transformate in magazine de retail, oferind astfel clientilor posibilitatea nu doar de a ridica coletele, ci si de a efectua cumparaturi pe loc (in afar website-lui).

Migrare platforma web

In luna mai Societatea a efectuat migrarea pe o noua platforma web in urma unei implementari care a durat 14 luni. Scopul migrarii catre o platforma noua a fost acela de a oferi clientului beneficiul unor noi functionalitati, precum si de a asigura o performanta mai ridicata a site-lui.

Majorare capital social

In luna August 2019 a avut loc o majorare a capitalului social in valoare de 5.621.600 lei, de la nivelul de 59.395.600 lei la nivelul de 65.017.200 lei, prin emiterea unui numar de 56.216 actiuni nominative cu o valoare de 100 lei/actiune, in schimbul aporturilor in numerar sau prin conversia in actiuni a imprumuturilor pe care actionarii le-au acordat Elefant Online SA. Decizia de majorare a capitalului social a fost luata in baza Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 14.08.2019. O parte din majorare a fost efectuata prin conversia imprumutului (EUR 1,7 milioane) primit de la actionari in capital social.

3 Situatia economico-financiara a Societatii

3.1 Elemente de bilant

Bilant

	2014 (neauditat)	2015 (neauditat)	2016 (neauditat)	2017 (neauditat)	2018 (neauditat)	2019 (neauditat)
ACTIVE						
Active imobilizate						
Imobilizari corporale	0.3	0.9	0.7	1.2	1.3	1.0
Imobilizari necorporale	3.5	6.3	9.3	13.7	15.9	15.3
Imobilizari financiare	0.2	0.3	0.5	0.8	0.6	0.6
Total active imobilizate	4.0	7.5	10.5	15.7	17.8	16.9
Active circulante						
Stocuri	5.0	13.4	17.6	22.3	19.0	28.7
Creante comerciale si alte creante	7.1	5.4	3.2	12.2	3.1	3.2
Numerar si echivalente de numerar	0.8	0.6	1.6	1.4	1.7	4.5
Cheltuieli in avans	0.1	0.2	0.3	0.4	0.5	0.7
Total active circulante	13.0	19.6	22.7	36.3	24.3	37.1
Total active	17.0	27.1	33.2	52.0	42.1	54.0
CAPITALURI PROPRII SI DATORII						
Capitaluri proprii						
Capital social	15.8	20.1	21.0	40.8	50.1	59.4
Prime de capital	-	5.8	7.3	21.2	21.2	21.2
Rezultatul reportat	(11.9)	(18.9)	(28.6)	(45.5)	(67.2)	(90.2)
Profitul/ pierderea net(a) a(l) perioadei	(3.6)	(4.7)	(6.3)	(8.1)	(9.7)	(8.5)
Total capitaluri proprii	0.3	2.3	(6.6)	8.4	(5.6)	(18.1)
Datorii pe termen lung						
Alte datorii	-	0.1	-	0.7	0.4	7.7
Total datorii pe termen lung	-	0.1	-	0.7	0.4	7.7
Datorii pe termen scurt						
Imprumuturi	3.3	5.3	8.6	17.0	9.5	14.3
Datorii comerciale si alte datorii	13.4	19.4	31.2	25.9	37.8	50.1
Total datorii curente	16.7	24.7	39.8	42.9	47.3	64.4
Total datorii	16.7	24.8	39.8	43.6	47.7	72.1
Total capitaluri proprii si datorii	17.0	27.1	33.2	52.0	42.1	54.0

Active necorporale: imobilizarile necorporale au atins nivelul de RON 15.3 milioane, fiind intr-o scadere cu RON 0.6 milioane fata de 30.06.2018. Aceasta diminuare se datoreaza la amortizarea accelerata aferenta platformei web istorice, care a fost inlocuita cu o platforma web noua luna mai.

Active curente: Activele curente ating nivelul de RON 37.1 milioane, fiind in crestere cu RON 12.8 milioane fata de 30.06.2018. aceasta crestere se datoreaza aprovizionarii pe stocuri pentru campaniile din luna iulie, dar si datorita cresterii soldului de numerar cu RON 2.8 milioane.

Datorii neta: Datoria neta a atins nivelul de 17.5 milioane RON, rezultand dintr-un sold de numerar de RON 4.5 milioane, imprumuturi in valoare de RON 14.3 milioane, si obligatiuni in valoare de RON 7.7 milioane pentru acoperirea necesitatilor de finantare operationala.

Capital Social: Valoarea investitiilor actionarilor ramane la nivelul celui de la inceputul anului de 80.6 milioane RON (include capitalul social si primele de emisiune).

3.2 Contul de profit si pierderi

Pe parcursul perioadei 1 ianuarie 2014 – 30 iunie 2019, Societatea a înregistrat următorii indicatori (analizati semianual):

Contul de profit si pierdere							
milioane RON							
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Nota
	(neauditat)	(neauditat)	(neauditat)	(neauditat)	(neauditat)	(neauditat)	
VENITURI DIN EXPLOATARE							
Cifra de afaceri							
Venituri din vanzarea marfurilor	16.3	30.4	43.3	54.1	56.4	59.1	
Venituri din servicii prestate	0.7	1.7	2.3	2.3	3.3	2.5	
Reduceri comerciale acordate	-	-	-	(0.3)	-	-	
Cifra de afaceri neta	17.0	32.1	45.6	56.1	59.7	61.6	Vezi Nota 1
Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	0.2	0.1	0.6	2.0	0.8	0.1	
Alte venituri de exploatare	-	-	0.4	0.4	0.6	0.5	
Total venituri din exploatare	17.2	32.2	46.6	58.5	61.1	62.2	
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE							
Cheltuieli privind marfurile	13.0	25.0	35.2	44.1	49.5	50.5	Vezi Nota 2
Reduceri comerciale primite	0.3	0.8	0.7	1.4	2.6	3.7	Vezi Nota 2
Cheltuieli cu combustibilul si alte materialele consumabile	0.2	0.3	0.3	-	-	-	
Alte cheltuieli materiale	0.1	0.1	0.3	1.1	0.6	0.6	
Cheltuieli cu energia si apa	-	0.1	0.1	0.2	0.3	0.3	
Cheltuieli cu personalul, din care	2.3	3.0	4.2	8.4	7.5	6.3	
Salarii si indemnizatii	1.8	2.4	3.4	6.9	7.2	6.0	
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	0.5	0.6	0.8	1.5	0.3	0.3	
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	0.4	0.8	1.2	1.8	2.4	4.0	Vezi Nota 3
Ajustari de valoare privind activele circulante, din care	-	-	-	(0.7)	(0.2)	-	
Cheltuieli	-	-	-	-	-	-	
Venituri	-	-	-	0.7	0.2	-	
Cheltuieli privind prestatiile externe	4.8	7.9	11.7	12.4	12.5	11.8	
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	0.1	0.1	0.2	0.2	0.2	0.1	
Alte cheltuieli de exploatare	0.1	0.1	-	0.1	0.1	-	
Total cheltuieli de exploatare	20.7	36.6	52.5	66.2	70.3	69.9	Vezi Nota 4
Profitul sau pierderea din exploatare	(3.5)	(4.4)	(5.9)	(7.7)	(9.2)	(7.7)	
VENITURI FINANCIARE							
Venituri din dobanzi	-	-	-	-	-	-	
Venituri din diferente de curs valutar	0.6	0.1	0.3	0.2	0.3	0.5	
Alte venituri financiare	0.3	-	-	-	-	-	
Total venituri financiare	0.9	0.1	0.3	0.2	0.3	0.5	
CHELTUIELI FINANCIARE							
Cheltuieli privind dobanzile	0.4	0.1	0.4	0.3	0.4	0.6	
Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4	0.7	
Alte cheltuieli financiare	0.3	-	-	-	-	-	
Total cheltuieli financiare	1.0	0.4	0.7	0.6	0.8	1.3	
Profit sau pierdere financiar(a)	(0.1)	(0.3)	(0.4)	(0.4)	(0.5)	(0.8)	
PROFITUL SAU PERDEREA BRUT(A)	(3.6)	(4.7)	(6.3)	(8.1)	(9.7)	(8.5)	Vezi Nota 5
Impozit pe profit	-	-	-	-	-	-	
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	(3.6)	(4.7)	(6.3)	(8.1)	(9.7)	(8.5)	

Nota 1:

In semestrul I 2019, cifra de afaceri neta creste cu 1.9 milioane RON fata de perioada similara al anului precedent. Aceasta crestere de 3.4% este in concordanta cu bugetul aprobat.

Nota 2:

Marja Bruta: In semestru I 2019, Societatea a realizat o marja consolidata de 20.8% (exclusiv serviciile de transport). Astfel, cresterea marjei fata de nivelul marjei de anul trecut (16.8%) este de 4%.

Nota 3:

Aceasta linie de cost include in cea mai mare masura amortizarea imobilizarilor necorporale. Cresterea semnificativa a acestui cost in perioada curenta este determinata de amortizarea accelerata a platformei web, care a fost inlocuita cu una noua. Astfel, in urma acestei investitii durata utila de viata a platformei vechi a fost revizuita si diminuată, implicand calculul unei amortizari accelerate pe durata ramasa de utilizare.

Nota 4:

Suma costurilor operationale (echivalent **OPEX**) generate in Semestrul I 2019 a atins cifra de 19.1 milioane RON (include toate cheltuielile din exploatare cu exceptia cheltuielilor privind marfurile, reduceri primite, ajustarile privind imobilizarile si activele circulante), fiind in scadere cu 2.1 milioane lei fata de perioada similara din 2018. Aceasta reducere este urmare a optimizarii fluxurilor din logistica si tehnologie.

Nota 5:

Profit (pierdere) inaintea calcularii dobanzilor, taxelor, deprecierii si amortizarii (EBITDA): Atinge nivelul de 3.7 milioane RON (pierdere), astfel inregistrand o imbunatatire de aproape 2 ori fata de aceeasi perioada a anului trecut. Ponderea in venituri este de 6.0%, fata de 11.7% in perioada comparativa din anul trecut.

Pierdere neta inregistrata in semestrul I 2019, este de 8.5 milioane RON, inregistrand astfel o imbunatatire de 1.2 milioane RON fata de semestrul I 2018.

4 Analiza activității Societății

4.1 Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea emitentului, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

Lichiditatea curentă și lichiditatea rapidă reprezintă două dintre cele mai importante rate financiare ale unei companii și măsoară capacitatea acesteia de a plăti datoriile pe termen scurt utilizând activele disponibile pe termen scurt.

Rata	Formula	H1 2017	H1 2018	H1 2019
Rata lichidității curente	Active circulante / Datorii curente	85%	51%	58%
Rata lichidității rapide	(Active circulante - Stocuri) / Datorii curente	33%	11%	13%

Cresterea lichidității în următoarea perioadă este asigurată de următoarele evenimente:

- În luna august Societatea a realizat o majorare de capital de EUR 1.7 milioane
- Varful sezonier de vânzări în trimestrul IV (Black Friday, Craciun, Revelion) crește gradul de lichiditate în această perioadă
- Îmbunătățirea marjei brute și a rotațiilor stocurilor în 2020 va permite menținerea gradului de lichiditate la un nivel adecvat

4.2 Evaluarea activității Societății privind managementul riscului

Riscul de piață

Activitatea companiei depinde de evoluțiile economice, demografice și de piață din România și Republica Moldova.

Cele două piețe principale pe care activează Societatea sunt localizate în România și Republica Moldova, ca atare activitatea companiei este dependentă de evoluția economică și de înclinatia marginală spre consum a populației din cele două regiuni.

Fata de piețele dezvoltate, economia românească se confruntă cu riscuri mai mari, aceste riscuri putând fi atât de natură economică cât și de natură politică sau juridică. De asemenea, influențele economice și politice nefavorabile din țările vecine sau înregistrate chiar la nivel global care sunt în afara controlului nostru, precum turbulente economice, schimbări în cerințele de reglementare, starea pietelor financiare și evoluțiile ratelor de dobândă și a inflației, pot avea un efect negativ de contagiune asupra PIB-ului României, comerțului extern sau al economiei în ansamblu. Astfel de evenimente coroborate cu deteriorarea condițiilor economice din România sau la nivel global pot conduce la evoluția negativă a principalilor indicatori macroeconomici și la deteriorarea mediului de afaceri care poate influența situația financiară atât a Societății cât și partenerilor de afaceri.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a scaderii în continuare a lichidității pietelor financiare și a creșterii volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a indicilor pietelor de capital.

Societatea practică o politică de preturi prin care urmărește modificarea acestora funcție de evoluția preturilor pe piață. Nivelul preturilor practicat este unul competitiv în ceea ce privește concurența pe plan local.

Reducerea ratingurilor de credit ale Romaniei de catre o agentie internationala de rating poate avea un impact negativ asupra activitatii Societatii

Reducerea ratingurilor de credit ale Romaniei de catre agentii internationale de rating poate influenta in mod negativ ratingul de credit al obligatiunilor sau a altor datorii existente ale companiei, cat si capacitatea acesteia de a atrage finantare suplimentara. Aceste evenimente pot afecta capacitatea societatii de a sustine cheltuielile de capital si de refinantare sau de rambursare a datoriei si poate avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, a perspectivelor si asupra situatiei financiare a societatii.

Riscul valutar si de inflatie

In prezent, leul este supus unui regim al cursului de schimb de variatie controlata in care valoarea monedei nationale fata de monedele straine este determinata pe piata valutara interbancara. Acest regim de variatie controlata a cursului de schimb al leului fata de monedele straine presupune utilizarea tintelor de inflatie ca ancora principala pentru politica monetara, oferind posibilitatea unui raspuns flexibil din partea politicii monetare la socurile neprevazute ce pot impacta in mod negativ economia.

Leul este moneda functionala a societatii, insa societatea efectueaza tranzactii exprimate si in alte valute, prin urmare existand riscul de reducere sau crestere a valorii activelor monetare nete detinute in lei romanesti.

In prezent, Societatea este expusa riscului valutar prin numerarul si echivalentele de numerar, investitiile pe termen scurt, precum si prin achizitiile realizate in alta moneda decat cea functionala. Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR, USD si GBP. Datoriile in valuta sunt ulterior exprimate in lei, la cursul de schimb de la data bilantului, comunicat la Banca Nationala a Romaniei. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere, dar nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei.

Expunerea Societatii la riscul valutar a fost nesemnificativa.

Orice degradare viitoare a perspectivelor economice mondiale poate conduce la deprecierea ulterioara a leului ce ar putea afecta negativ situatia economica si financiara a tarii. De asemenea o rata a inflatiei peste nivelul asteptat ar putea determina scaderea puterii de cumparare si poate afecta increderea consumatorilor, aspecte ce pot avea un impact negativ semnificativ asupra situatiei financiare a societatii.

Riscul ratei de dobanda

Cresterea ratei dobanzii poate avea efecte negative asupra sectorului de activitate al societatii si poate afecta in mod nefavorabil situatia financiara si perspectivele de dezvoltare ale acesteia, de aceea este esentiala abilitatea societatii de a accesa finantare pe termen scurt si lung la costuri rezonabile ce pot fi sustinute fara a pune in pericol activele companiei.

Conducerea Societatii revizuieste pozitia fata de dobanda de platit / de primit si monitorizeaza riscurile potentiale intr-o maniera continua.

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen scurt. Politica Societatii este de a administra costul dobanzii printr-o monitorizare a conditiilor pietii si analiza a impactului acestora asupra costului imprumuturilor atrase, cu scopul determinarii necesitatii de a schimba sursa de imprumut.

Riscul de credit

Conducerea Societatii monitorizeaza indeaproape si in mod constant expunerea la riscul de credit. Societatea considera ca nu sunt necesare alte garantii suplimentare pentru a sustine instrumentele financiare, datorita faptului ca imprumutul este catre una din entitatile afiliate iar durata contractului poate fi prelungita.

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere controlabila a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Costul de oportunitate

Posibilitatile de investitii care sa corespunda criteriilor de investitii ale societatii depind de situatia pietelor financiare, situatia economica locala si globala dar si de principalii competitori ai companiei. Societatea nu poate garanta identificarea unor noi oportunitati de investitii care sa fie in acord cu criteriile ce sunt necesare a fi indeplinite inainte de a se lua decizia de investitie.

Schimbari ale sistemului juridic si cadrul legislativ din Romania

Sistemul juridic si cadrul legislativ din Romania se afla intr-un proces continuu de dezvoltare, ce implica schimbari dese asupra legislatiei in vigoare sau modificarea acesteia. Sistemul juridic din Romania nu este la nivelul altor state europene, legislatia poate fi aplicata intr-o maniera inconsecventa si, in anumite cazuri, deciziile organelor de justitie intarzie sa apara in termen util si rezonabil. Impredictibilitatea si nesiguranta, doua trasaturi ce caracterizeaza sistemul judiciar din Romania, pot impacta in mod negativ economia si ar putea determina un mediu nesigur pentru investitorii straini dar si pentru cei autohtoni, in consecinta afectand activitatea societatii, rezultatele financiare si perspectivele de dezvoltare ale acestuia.

Modificarea reglementarilor fiscale

In ultimii ani, cadrul legislativ-fiscal din Romania a suferit modificari frecvente ceea ce a condus la caracterizarea mediului fiscal autohton ca fiind unul impredictibil. Luand in considerare situatia actuala a economiei Romanesti si a activitatii de comert exterior, guvernul Romaniei a urmarit si va urmari in continuare implementarea unor masuri de austeritate pentru a corecta atat dezechilibrul inregistrat la nivel bugetar cat si cel inregistrat la nivelul balantei comerciale. Modificarile viitoare aduse politicii fiscale, coroborate cu frecventa acestor modificari pot afecta in sens negativ atat mediul economic cat si activitatea si perspectivele de dezvoltare ale societatii.

Lipsa informatiilor oficiale sau calitatea slaba a acestora

Seturile de date sau statisticile oficiale si alte date publicate de catre institutiile de profil pot fi incomplete sau pot prezenta un grad mai scazut de corectitudine si incredere fata de cele ale tarilor dezvoltate. Prin urmare, datele utilizate in proiectiile de piata si estimarile facute pot sa nu fie exacte.

Riscul generat de sistemele informatice utilizate de societate (IT)

Societatea depinde intr-o masura semnificativa de sistemele IT ale grupului, avand ca principal generator de venituri site-ul www.elefant.ro. Compania isi deruleaza activitatea in sectorul de comert prin intermediul caselor de comenzi sau prin Internet, utilizand pagina online Elefant.ro pentru a comercializa produse, a inregistra comenzi, a derula promotii, a informa clientii de noile produse si campanii ale companiei.

Societatea investeste in dezvoltarea site-ului pentru a putea opera si in cazul unui trafic ridicat in timpul promotiilor derulate de aceasta, pentru a putea primi comenzi si a afisa in timp real situatia stocurilor si pentru a putea informa clientul daca produsul este in continuare disponibil.

O defectiune a sistemului IT al societatii ar putea avea ca efect intreruperea activitatii, pierderea de posibile comenzi si chiar a potentialilor clienti.

Noile reglementari, precum GDPR, pot afecta activitatea companiei, aceasta nemaiputand sa trimita diverse informatii clientilor, scazand astfel vizibilitatea promotiilor derulate pe pagina online si scazand traficul, si posibil chiar conducand la reducerea nivelului veniturilor pana la gasirea unei alte alternative pentru a contacta clientii existenti si atragerea unor alti clienti potentiali.

4.3 Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a emitentului a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

Conform bugetului aprobat pentru anul 2019, Societatea își direcționează efortul investitional în această perioadă prioritar spre următoarele zone:

- Schimbarea platformei web
- Campanii de promovare a brandului Elefant.ro
- Dezvoltarea de noi categorii de produse
- Continuarea achizițiilor de resurse IT - upgrade ERP, WMS, programe informatice, infrastructura IT pentru uz intern etc
- Modernizarea/reformatarea punctelor de ridicare

Pentru susținerea investițiilor mai sus menționate acționarii au aprobat alocarea în această perioadă a unei finanțări de minimum 2 milioane EUR, sub formă de majorare de capital sau împrumuturi.

De asemenea, Societatea continuă în această perioadă să folosească surse financiare atrase sub formă de împrumuturi istorice (credite bancare, obligațiuni).

4.4 Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut

În perioada de raportare nu am identificat evenimente sau schimbări economice care să afecteze veniturile din activitatea de bază.

5 Schimbări care afectează capitalul și administrarea emitentului

5.1 Descrierea cazurilor în care emitentul a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective

Nu au existat situații în care societatea să fie în imposibilitate de a își respecta obligațiile financiare.

5.2 Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de emitent

Nu există modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate.

6 Semnături si declaratii conform art. 123 2 punctul B, lit c din Regulamentul ASF nr.1/2006.

Alexandru Namasco, în calitate de Director Financiar al Companiei declară că, după cunoștințele sale, raportarea contabilă semestrială care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierderi ale Emitentului sau ale filialelor acestuia incluse în procesul de consolidare și că aceasta prezintă în mod corect și complet informațiile despre Emitent.

Sergiu Chirca,
Director General

Semnatura

7 Anexe

BILANT individual la 30 Iunie 2019

F10 - pag. 1				
SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII				
Cod 10		la data de 30.06.2019		- lei -
Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:		
		01.01.2019	30.06.2019	
<i>(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.8)</i>				
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094+208-280-290)	01	01	16.952.458	15.336.398
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224+227+231+235+4093-281-291-2931-2935)	02	02	1.122.903	953.565
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	03	03	689.419	613.768
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	18.764.780	16.903.731
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)	05	05	25.769.253	28.743.018
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+5187)	06	06a (301)	4.029.292	3.157.431
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)	0	
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	4.029.292	3.157.431
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ 508*+5113+5114-591-595-596-598)	09	07		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.508* + 5112+512+531+532+541+542)	10	08	11.586.700	4.544.963
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	41.385.245	36.445.412
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	518.610	420.123
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12		260.131
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+473***+509+5186+519)				
	15	13	62.117.356	61.642.305
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)				
	16	14	-20.213.501	-24.776.770
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)				
	17	15	-1.448.721	-7.612.908
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+473***+509+5186+519)				
	18	16	8.136.215	10.416.742
H. PROVIZIOANE (ct. 151)				
	19	17		
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	22	20		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	23	21		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	24	22		
Sume de reluat într-o perioadă de pana la un an (ct. 472*)	25	23		

		F10 - pag. 2	
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (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 (ct. 478*)	28	26	
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (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	59.395.600
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	59.395.600
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	21.206.948
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36	
IV. REZERVE (ct.106)	39	37	
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38	
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40	
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	43	41	0
SOLD C (ct. 117)	43	41	0
SOLD D (ct. 117)	44	42	67.217.647
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
SOLD C (ct. 121)	45	43	0
SOLD D (ct. 121)	46	44	22.969.837
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	-9.584.936
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47	
Patrimoniul privat (ct. 1017) <i>rj</i>	50	48	
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	51	49	-9.584.936

Contul de Profit si Pierdere individual la 30 Iunie 2019

F20 - pag. 1				
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE				
la data de 30.06.2019				
Cod 20		- lei -		
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare		
		01.01.2018-30.06.2018	01.01.2019-30.06.2019	
<i>(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)</i>				
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	59.719.634	61.680.284
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	02	3.291.139	2.556.602
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	03	56.443.495	59.123.682
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	04	15.000	
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)	05	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	06	07		
Sold D	07	08		
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+ 722)	08	09	792.911	125.903
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	09	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	10	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	12	13	557.411	471.603
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	13	14		
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	15	16	61.069.956	62.277.790
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	16	17	29.631	41.172
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	17	18	592.832	587.143
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	18	19	291.591	285.475
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	19	20	49.502.946	50.499.121
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	20	21	2.564.384	3.697.098
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	21	22	7.441.132	6.250.067
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	22	23	7.136.573	5.980.329
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	23	24	304.559	269.738
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	24	25	2.431.515	4.011.858
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	25	26	2.431.515	4.011.858
a.2) Venituri (ct.7813)	26	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	27	28	-247.940	-13.658

b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	28	29		
b.2) Venituri (ct.754+7814)	29	30	247.940	13.658
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	30	31	12.854.244	11.934.976
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	31	32	12.532.715	11.805.859
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586*)	32	33	192.885	87.099
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	33	34		
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	34	35		
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	35	36		
11.6. Alte cheltuieli (ct.651 + 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	36	37	128.644	42.018
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	37	39		
- Cheltuieli (ct.6812)	38	40		
- Venituri (ct.7812)	39	41		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21+22+25+28+31+ 39)	40	42	70.331.567	69.899.056
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	41	43	0	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	42	44	9.261.611	7.621.266
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	43	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	44	46		
13. Venituri din dobânzi (ct. 766)	45	47	206	75
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	48		
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	47	49		
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	48	50	300.710	494.276
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	49	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	50	52	300.916	494.351
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	51	53		
- Cheltuieli (ct.686)	52	54		
- Venituri (ct.786)	53	55		
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	54	56	385.820	607.369
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	55	57		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	56	58	337.139	710.430
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	57	59	722.959	1.317.799
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	58	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	59	61	422.043	823.448

		F20 - pag. 3		
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	60	62	61.370.872	62.772.141
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	61	63	71.054.526	71.216.855
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	62	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	63	65	9.683.654	8.444.714
19. Impozitul pe profit (ct.691)	64	66		
20. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	65	67		
21. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66	68		
22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	67	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	68	70	9.683.654	8.444.714

Date Informative la 30 Iunie 2019

DATE INFORMATIVE la data de 30.06.2019				F30 - pag. 1	
Cod 30		(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)		- lei -	
I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr.rd. OMFP nr.2493/ 2019	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume
A		B	1	2	
Unitați care au inregistrat profit		01	01		
Unitați care au inregistrat pierdere		02	02	1	8.444.714
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere		03	03		
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)		04	04	14.292.019	13.989.059
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)		05	05	13.474.936	13.171.976
- peste 30 de zile		06	06	8.520.857	8.334.194
- peste 90 de zile		07	07	1.114.342	998.045
- peste 1 an		08	08	3.839.737	3.839.737
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)		09	09	458.939	458.939
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate		10	10	327.778	327.778
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11	11	131.161	131.161
- 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	15.589	15.589
Obligatii restante fata de alti creditorii		16	16	10.164	10.164
Impozite, contributi si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:		17	17	332.391	332.391
- contributia asiguratorie pentru munca		18	17a (301)	22.103	22.103
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		19	18		
III. Numar mediu de salariati		Nr. rd.	30.06.2018	30.06.2019	
A		B	1	2	
Numar mediu de salariati		20	19	267	239
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie		21	20	223	231
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante				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 1)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	26	4.463.421	
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27	887	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28	4.274.126	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29	0	
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		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	35	34	613.850	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	36	35	77.154	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	37	36	536.696	
V. Tichete acordate salariaților		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	38	37	324.285	
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	39	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	30.06.2018	30.06.2019
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	40	38	1.299.493	688.687
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	41	39	1.299.493	688.687
- din fonduri publice	42	40		
- din fonduri private	43	41	1.299.493	688.687
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	44	42	1.299.493	688.687
- cheltuieli curente	45	43		
- cheltuieli de capital	46	44	1.299.493	688.687
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	30.06.2018	30.06.2019
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	47	45		
VIII. Alte informații		Nr. rd.	30.06.2018	30.06.2019
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	48	46		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	49	46a (303)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	50	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	51	47		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	52	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	53	47b (306)		

Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	54	48	641.628	613.768
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	55	49	46.131	46.131
- acțiuni necotate emise de rezidenți	56	50		
- părți sociale emise de rezidenți	57	51	45.000	45.000
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	58	52	1.131	1.131
- detineri de cel puțin 10%	59	52a (307)	1.131	1.131
- obligațiuni emise de nerezidenți	60	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	61	54	595.497	567.637
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	62	55	410.704	283.652
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	63	56	184.793	283.985
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:	64	57	2.636.015	1.144.241
- 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)	65	58	1.102.292	102.761
- 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)	66	58a (308)		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	67	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	68	60		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66)	69	61	484.456	419.879
- creante în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	70	62	216.866	77.154
- creante fiscale în legatura cu bugetul statului (ct.436+441+4424+4428+444+446)	71	63	143.518	267.939
- subvenții de încasat(ct.445)	72	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	73	65		
- alte creante în legatura cu bugetul statului(ct.4482)	74	66	124.072	74.786
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	75	67		1.455.514
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	76	68		1.240.970
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	77	69		1.240.970
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului 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)	78	70	216.866	77.154

Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), (rd.72 la 74)	79	71	1.164.657	1.354.560
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	80	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)	81	73	1.096.458	1.301.669
- 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)	82	74	68.199	52.891
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	83	75		
- de la nerezidenti	84	76		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	85	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), (rd.79 la 82)	86	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	87	79		
- părți sociale emise de rezidenti	88	80		
- acțiuni emise de nerezidenti	89	81		
- obligatiuni emise de nerezidenti	90	82		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	91	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	92	84	235.203	170.382
- în lei (ct. 5311)	93	85	235.203	170.382
- în valută (ct. 5314)	94	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	95	87	1.278.781	4.260.491
- în lei (ct. 5121), din care:	96	88	1.251.144	594.936
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	97	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	98	90	27.637	3.665.555
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	99	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	100	92	136.540	114.090
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	101	93	136.540	114.090
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	102	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	103	95	38.165.461	50.093.638
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mica sau egală cu 1 an) (din ct. 519), (rd. 97+98)	104	96		
- în lei	105	97		
- în valută	106	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd.100+101)	107	99		
- în lei	108	100		
- în valută	109	101		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	110	102		

Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	111	103	74.154	75.331
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	112	104		
- în valută	113	105	74.154	75.331
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	114	106	687.642	374.381
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	115	107		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	116	108	34.694.469	37.595.839
- 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)	117	109	6.951.073	9.884.365
- 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)	118	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	119	110	678.635	566.537
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	120	111	2.030.561	1.594.265
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	121	112	803.517	798.559
- datorii fiscale în legatura cu bugetul statului (ct.436+441+4423+4428+444+446)	122	113	1.185.945	752.669
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	123	114	41.099	43.037
- alte datorii în legatura cu bugetul statului (ct.4481)	124	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	125	116		9.887.285
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	126	117		5.715.720
- cu scadența inițială mai mare de un an	127	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	128	118a (310)		33.600
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	129	119		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	130	120		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	131	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) (rd. 123 la 127)	132	122		
-decontari privind interesele de participare , decontari cu acionarii /asociatii privind capitalul,decontari din operatii în participatie (ct.453+456+457+4581)	133	123		
-alte datorii în legatura cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661 +din ct.472+din ct.473)	134	124		
- subvenții nereluete la venituri (din ct. 472)	135	125		
- varsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269+509)	136	126		

- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	137	127				
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	138	128				
- către nerezidenți	139	128a (311)				
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	140	129	183	5.682.305		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	141	130	50.071.200	59.395.600		
- acțiuni cotate 4)	142	131				
- acțiuni necotate 5)	143	132	50.071.200	59.395.600		
- părți sociale	144	133				
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	145	134	50.071.200	59.395.600		
Brevete și licențe (din ct.205)	146	135	2.311.474	2.381.316		
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	30.06.2018	30.06.2019		
A		B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	147	136				
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	30.06.2018	30.06.2019		
A		B	1	2		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	148	137				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	149	138				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	150	139				
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		Nr. rd.	30.06.2018	30.06.2019		
A		B	1	2		
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	151	140				
XII. Capital social vărsat		Nr. rd.	30.06.2018		30.06.2019	
A		B	Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
			Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	152	141	50.071.200	X	59.395.600	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	153	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	154	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	155	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	156	145				
- cu capital integral de stat	157	146				
- cu capital majoritar de stat	158	147				
- cu capital minoritar de stat	159	148				
- deținut de regii autonome	160	149				
- deținut de societăți cu capital privat	161	150	50.071.200	100,00	59.395.600	100,00
- deținut de persoane fizice	162	151				
- deținut de alte entități	163	152				

F30 - pag. 7				
XIII. Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	30.06.2018	30.06.2019
Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat	164	152a (312)		
XIV. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2019	
- dividendele interimare repartizate ⁸⁾	165	152b (313)		
XV. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2018	2019
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	166	153		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	167	154		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	168	155		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	169	156		
XVI. Venituri obținute din activități agricole *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2018	2019
Venituri obținute din activități agricole	170	157		