

Elefant Online SA

Raportul Administratorilor si Situatii Financiare intocmite in
conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.1802/2014

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2020

CUPRINS:

Pagina

Raportul Administratorilor si Situatii Financiare

Consiliul de Administratie si alti ofiteri	3
Raportul Administratorilor	4 - 19
Raportul Auditorului Independent	20 - 24
Situatii Financiare	25 - 61
Declaratii ale Conducerii	62 - 64

Consiliul de Administratie si alti ofiteri

Consiliul de Administratie:

Presedinte al Consiliului de Administratie al Societatii: Ion Sturza, ales pana la data de 18 august 2022

Numele Prenumele	Expirare Mandat	Titlu
Sergiu Chirca	18 august, 2022	Director General, Administrator, membru CA
Valentin Romei Tabus	18 august, 2022	Administrator, membru CA
Marius-Aurel Ghenea	18 august, 2022	Administrator, membru CA
Dan Anatolievici Vidrascu	18 august, 2022	Administrator, membru CA

Auditorul Independent: Mazars Romania SRL
Str. Ing. George Constantinescu, nr. 4B, etaj 5, Sector 2, Bucuresti;

Sediul social al Societatii: Bd. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, etaj 5, Sector 2, Bucuresti;

Alte Informatii: CUI: RO26396066,
Registrul Comertului: J40/6415/2010
Sistemul multilateral de tranzactionare: ATS-BVB
COD LEI: 315700B4MOEVNWX5RC27

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

Raportul Administratorilor la 31 Decembrie 2020

1. Informatii privind Societatea.

1.1. Descrierea activității de bază a Societatii

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](http://www.elefant.ro) se pot comanda online sau telefonic, cu plata ramburs sau prin card, iar livrarea acestora se face prin curierat rapid, lockere si posta. Totodata, Societatea pune la dispozitia clientilor 9 puncte de livrare (31 decembrie 2020), in principalele orase din tara. In prezent societatea comercializeaza aproximativ 700 mii de produse din categoriile mentionate si are peste 2 milioane 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;
- Mall Online SRL Republica Moldova, subsidiara detinuta in proportie de 100% de Elefant Online S.A., creata pentru operarea business-ului pe teritoriul Republicii Moldova;

1.2. Elemente de evaluare generala

Pe parcursul anului financiar 1 ianuarie 2020 – 31 decembrie 2020, Societatea a înregistrat următorii indicatori:

	Anul 2020	Anul 2019
BILANT		
Active pe termen lung	18.434.740	14.899.388
Active curente	68.301.050	50.903.909
Active totale	86.735.790	65.803.297
Capitaluri proprii	-21,001,047	-20,927,445
Datorii pe termen lung	10,326,663	14,375,241
Datorii pe termen scurt	97,410,174	72,355,501
Total capitaluri proprii si datorii	86,735,790	65,803,297
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE		
Venituri din vanzarea marfurilor	221,275,716	163,451,687
Cheltuieli privind marfurile	170,780,181	130,077,486
Profit brut	50,495,535	33,374,201
<i>Marja profit brut</i>	<i>22.8%</i>	<i>20.4%</i>
Alte venituri	14,386,280	7,477,963
Cheltuieli operationale	59,078,868	48,546,195
EBITDA	5,802,947	-7,694,031
Depreciere si amortizare	3,075,979	9,536,962
Profit/ (pierdere) din exploatare	2,726,968	-17,230,993
Profit/ (pierdere) financiara	-2,485,828	-2,114,426
Profit/ (pierdere) neta	241,140	-19,345,419

Urmare a investitiilor in costuri fixe si costuri de marketing de la infiintare pana in anul 2020 inclusiv, a investitiilor intr-o platforma web stabila si o infrastructura logistica performanta, precum si politicilor comerciale de dezvoltarea de noi categorii de business (ceasuri, parfumuri, cosmetice etc.) societatea obtine in anul 2020 un excedent brut operational pozitiv, profitul din activitatea de exploatare avand ca efect obtinerea de profit net in anul 2020.

Din profitul total de 241 mii lei, o cota de 5% respectiv suma de 12 mii lei este preluata pentru constituirea de rezerve conform prevederilor legale, diferenta de 229 mii lei urmand sa acopere pierderile contabile reportate din exercitiile financiare precedente.

Rezultate financiare aferente perioadei 01.01.2020 – 31.12.2020

Cifra de afaceri: Atinge nivelul de 235 milioane RON sau cu 38% mai mult fata de anul trecut.

Marja Bruta: Marja consolidata este de 22.8% (exclusiv serviciile de transport). Marja a crescut comparativ cu nivelul (20.4%) anului trecut din motivul cresterii preturilor, si achizitiilor bine planificate.

Costurile operationale (OPEX): ating nivelul de 59 milioane RON si sunt in crestere cu 22% fata de aceeaasi perioada a anului trecut.

Profit (pierdere) inaintea calcularii dobanzilor, taxelor, deprecierei si amortizarii (EBITDA): Atinge nivelul de 5,8 milioane RON profit, in crestere de la o pierdere de 7.7 milioane.

Rezultatul net: Societatea a inregistrat un profit contabil de 241 mii RON in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, comparativ cu pierderea de 19.4 milioane RON de anul trecut.

Datorie neta: Datoria neta a atins nivelul de 29,2 milioane RON, rezultand dintr-un sold de numerar de RON 18.7 milioane, imprumuturi in valoare de 6,7 milioane RON, si obligatiuni in valoare de 7,8 milioane RON pentru acoperirea necesitatilor de finantare operationala.

Capital Social: Valoarea investitiilor actionarilor ramane aceeasi ca si anul precedent de 88,6 milioane RON (include capitalul social si primele de emisiune). In 2020 nu au fost inregistrate majorari de capital.

1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Pentru acoperirea nevoilor interne de tehnologie compania achizitioneaza:

- echipamente si licente (hardware si software) IT - de la importatori / distribuitori - companii cu prezenta atat in Romania cit si internationale.
- Servicii subcontractate de la parteneri: fie companii, fie subcontractori independenti (freelanceri). Nu exista situatii de 'furnizor unic', elefant.ro intretinand relatii de-a lungul timpului cu mai multi parteneri in fiecare arie de activitate.

Pentru linia de marfuri, compania se aprovizioneaza de la o multitudine de furnizori, achizitionand produsele necesare asigurarii unei experiente diversificate pentru clienti. Majoritatea covarsitoare a marfurilor livrate de elefant.ro pentru care este necesara aprovizionarea de la producatori nu sunt supuse riscului de pret, deoarece elefant.ro plaseaza comenzi la furnizori doar pe baza necesitatii, astfel incat perioada de timp in care pretul ar putea fluctua este foarte scurta. Consideram ca fluctuatiile de pret la materiile prime si materiale nu sunt un factor de risc pentru companie.

1.4 Evaluarea activității de vânzare

Strategia de marketing a Elefant Online S.A. s-a bazat intotdeauna pe viziunea de "mall online", magazinul online Elefant.ro oferind clientilor sai un vast portofoliu de produse. Aceasta viziune este importanta pentru evolutia Elefant.ro, compania planificand o serie de masuri prin care sa extinda oferta catre clienti atat prin categorii noi (prin cresterea stocurilor proprii dar si prin dezvoltarea unui marketplace care poate fi dezvoltat pe baza infrastructurii de fulfillment) cat si prin abordarea unei clientele aflate in crestere (ponderea populatiei care a comandat bunuri si/ sau servicii online a ajuns in 2020 la 46.6 % in Romania, comparat cu doar 29.3% in 2019 sau 13.2% in 2015).

In acest context, Elefant.ro este bine pozitionata pentru beneficia de efecte de retea: o oferta mai ampla atrage mai multi clienti pe site, lucru care duce la imbunatatirea ofertei Elefant printr-o cunoastere mai rafinata a preferintelor clientilor, atragand astfel si mai multi clienti pe site.

Pana a atinge scara necesara efectelor de retea, insa, compania este concentrata pe maturizarea infrastructurii existente si pregatirea pentru cresterea din anii urmatori, sustinuta de noua platforma tehnica. Pozitia de la care compania pleaca la drum in aceasta noua etapa de dezvoltare este una in care s-a construit o pozitie solida in piata, mai ales pe cateva categorii cheie.

Astfel, Elefant.ro se pozitioneaza din punctul de vedere al cotei de piata online per categorii de produs astfel:

- Lider de piata: carti in limba romana;
- Top 3: parfumuri, cosmetice, carte straina, jucarii;
- Top 5: ceasuri;

Competitorii Elefant.ro reprezinta, in cea mai mare masura, jucatori din e-commerce specializati pe o singura categorie, motiv pentru care Elefant.ro are avantajul competitiv de a construi pachete si a genera vanzari incrucisate (cross-selling) catre o populatie de clienti pe care o intelege din ce in ce mai bine - in acest context, capacitatea interna de analiza a tendintelor clientelei este esentiala pentru a imbunatati mixul de produse.

Competitor	Categorie	Descriere
Emag.ro	Toate	A fost fondat in 2006, ca un magazin online de produse electrocasnice. Intre timp s-a extins si a devenit cel mai mare retailer online din Romania. Face parte din grupul Naspers. Prin catalogul propus pe site emag.ro acopera aproape intreaga gama de produse FMCG. Chiar si asa mai mult de 50% din cifra de afaceri este generata din categoria de produse IT. Cifra

Libris.ro	Carte romaneasca	de afaceri aferenta anului 2020 este de aproximativ 4.5 miliarde RON, cu un profit de 49 milioane RON A fost fondat in 1991 ca o librerie online. Si in prezent ramane specializat in carte, in special romaneasca. In 2020 a generat o cifra de afaceri de RON 54.2 milioane.
Librarie.net	Carte romaneasca	A fost fondat in 2001 ca o librerie online. Si in prezent ramane specializat in carte, in special romaneasca. In 2020 a generat o cifra de afaceri de RON 21.9 milioane.
Notino.ro	Parfumuri	Este o companie ceha, care a intrat pe piata din Romania in perioada 2008-2009. Este un magazin online specializat in parfumuri si cosmetice.
Watchshop.ro	Ceasuri	A fost fondat in 2009 ca un magazin online de ceasuri. Ramane specializat in ceasuri si pana in prezent. In 2020 a generat o cifra de afaceri de 7.1 milioane RON.

Principalele avantaje (factori diferentiatori) ale Elefant.ro fata de jucatorii mentionati mai sus sunt legate de:

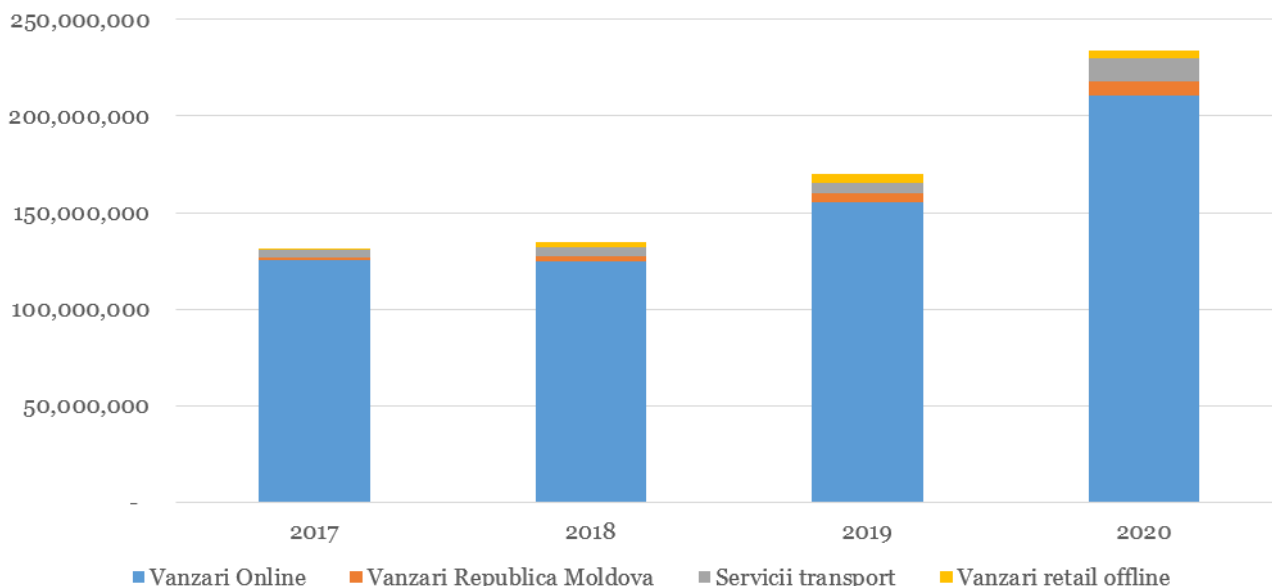
- Prezenta unei retele de puncte de colectare in Bucuresti si tara
- Preturi mai avantajoase (de exemplu parfumurile sunt mai ieftine fata de cele comercializate de catre principalul competitor din zona online pe aceasta categorie)
- Catalog specializat pe un numar limitat de categorii - intr-o extrema ar fi specializat doar intr-o singura categorie (libris.ro, librarie.net) sau alta extrema sa vanda totul (in comparatie cu emag.ro)

1.5 Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business

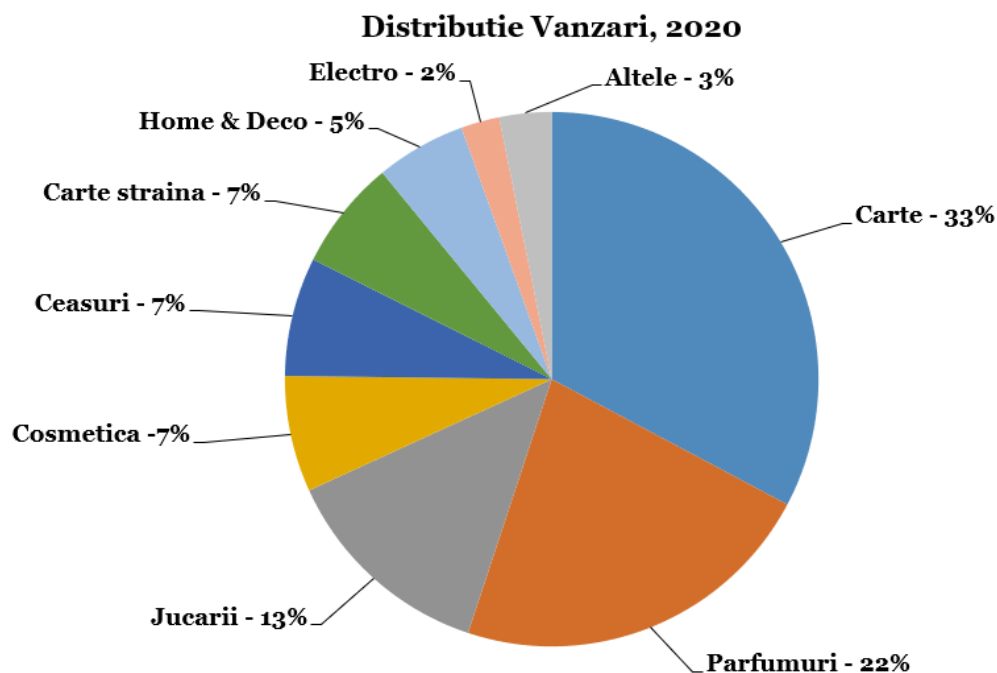
Cifra de afaceri a Elefant Online S.A. este compusa in cea mai mare parte din vanzarile de produse prin intermediul site-ului online www.elefant.ro. De asemenea, compania continua sa inregistreze incepand cu 2017 vanzari si in Republica Moldova, preponderent de carti, atat in mediul online cat si offline.

In anul 2020 Societatea a atins o cifra de afaceri totala de RON 221 milioane.

Evolutia Cifrei de Afaceri, milioane RON



Din punctul de vedere al distributiei vanzarilor, cartile au reprezentat categoria istorica cea mai performanta, avand in vedere ca aceasta este si prima categorie aparuta pe Elefant.ro la momentul fondarii companiei.



In anul 2020, ponderea cartilor ramane la 33% din vanzarile online, iar categoria parfumurilor scade la 22%. Categoria ceasurilor se scade la 7%, insa valoarea medie per comanda este afectata de introducerea categoriei „cosmetice”. Categoriile care au crescut considerabil in 2020 (ca urmare a efectelor pandemiei COVID) sunt: Jucariile cu o pondere de 13% (comparative cu 2019 – 8%) si Home&Deco cu o pondere de 5% (in crestere cu 3% fata de anul precedent).

1.5.1 Clienti

Modelul de afaceri al Elefant.ro presupune vanzari in formula B2C. La finalul anului 2020 numarul de clienti a ajuns la nivelul de 2.3 milioane. Numarul de client noi atrasi in 2020 a fost de peste 355 de mii. Desi in trecut compania a intrat in contracte de livrare carti catre clienti persoane juridice, in prezent Elefant.ro se concentreaza doar pe piata de retail.

Din punctul de vedere al profilului clientilor, majoritatea este formata din persoane de sex feminin, pondere care a crescut de la an la an pe fundalul modificarilor la catalogul de produse (introducerea de cosmetice, parfumuri si o gama variata de ceasuri de dama, alaturi de categorii precum jucarii pentru copii sau carti pentru copii).

Din punctul de vedere al varstei, cea mai mare pondere a clientilor este reprezentata de persoane cu varsta cuprinsa intre 25 si 34 de ani, de departe categoria cea mai relevanta (aproape 42%).

Urmatoarea categorie este reprezentata de persoanele cu varsta cuprinsa intre 35 si 44 de ani (cca 25% in 2019), urmata indeaproape de categoria de clienti cu varsta cuprinsa intre 18 si 24.

1.5.2 Principalii indicatori operationali

In 2020 volumul de comenzi a crescut fata de 2019 cu 20%.

Anul 2020 marcheaza o perioada de crestere rapida pentru companie, generata de cresterea generala a pietii online in Romania datorita pandemiei COVID.

Din punctul de vedere al valorii medii per comanda, evolutia acesteia este legata inclusiv de portofoliul de categorii. Astfel, in 2020, valoarea medie a comenzii a ajuns la 157 lei in crestere cu 11% fata de anul precedent.

1.6 Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul Societatii

În anul 2020, Societatea a avut un număr mediu de 192 angajați. Societatea nu operează cu planuri de pensii sau asigurări de sănătate private. Angajații companiei nu sunt organizați în sindicate. În istoria companiei nu au existat situații conflictuale între management și angajați.

Membrii Consiliului de Administrație și ai conducerii executive sunt remunerați pe baza de contract de mandat, conform celor prezentate în Nota 12 la Situațiile financiare anuale.

1.7 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a Societatii asupra mediului înconjurător

Activitatea profesională a elefant.ro nu are un impact asupra mediului înconjurător. Activând în domeniul "comert online", activitatea noastră constă în achiziționarea unor produse calitative și accesibile și vânzarea către clienți, exclusiv în mediul online.

Nu există litigii și nici nu preconizăm apariția de litigii legate de protecția mediului înconjurător.

1.8 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Societatea a investit în dezvoltarea platformei web elefant.ro și a unor module de programe informatice conexe specifice activității de comerț online.

Societatea a recunoscut imobilizări necorporale, pe parcursul anului 2020 după cum urmează:

- platforma web "www.elefant.ro" - dezvoltarea de module / funcționalități specifice unei companii de comerț online, în valoare de 5.883.893 RON - amortizare pe o durată de 5 ani;
- dezvoltare program informatic "ENTERSOFT BUSINESS SUITE" - dezvoltarea de module/funcționalități specifice activității de comerț online, în valoare de 1.149.274 RON - amortizare pe o durată de 3 ani

1.9 Evaluarea activității Societatii privind managementul riscului

Riscul de piață

Activitatea companiei depinde de evoluțiile economice, demografice și de piața 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 Societatii cât și a partenerilor de afaceri.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societatii a scăderii 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 prețuri prin care urmărește modificarea acestora funcție de evoluția prețurilor pe piață. Nivelul prețurilor practicat este unul competitiv în ceea ce privește concurența pe plan local.

Reducerea ratingurilor de credit ale României de către o agenție internațională de rating poate avea un impact negativ asupra activității Societatii

Reducerea ratingurilor de credit ale României de către agențiile internaționale de rating pot influența în mod negativ ratingul de credit al obligațiilor sau a altor datorii existente ale companiei, cât și capacitatea acestuia de a atrage finanțare suplimentară. Aceste evenimente pot afecta capacitatea societății de a susține cheltuielile de capital și de refinanțare sau de rambursare a datoriei și poate avea un efect negativ semnificativ asupra activității, a perspectivei și asupra situației financiare a societății.

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 ale 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 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 este esentiala.

Conducerea Societatii revizuieste pozitia fata de dobanda de platit / de primit si monitorizeaza riscurile potientiale 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 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 intarziand sa apara in termen util si rezonabil. Impredictibilitate 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 urmarii 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 pot sa nu fie exacte.

Riscul generat de utilizarea informatiilor tehnologice (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 acesta, 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 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, acesta nemaiputand sa trimita diverse informatii clientilor, astfel scazand vizibilitatea promotiilor derulate pe pagina online si scazand traficul, si posibil chiar reducerea nivelului veniturilor pana la gasirea unei alte alternative pentru a contacta clientii existenti si atragerea unor alti clienti potentiali.

Evenimente ulterioare

Nu exista evenimente ulterioare semnificative.

2 Activele corporale ale Societatii

Specificul activitatii Companiei nu presupune detinerea de active corporale semnificative. Compania detine tehnica de calcul (laptopuri, servere, telefoane mobile), mobilier de birou si imprimante multifunctionale.

Echipamentele IT detinute de companie au un grad de uzura fizica specific activitatii de birou - mic si nesemnificativ.

3 Informatii privind valorile mobiliare emise de catre Societate

3.1. Precizarea pietelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise

Valorile mobiliare emise de societate se tranzactioneaza la Bursa de Valori Bucuresti, pe piata AeRO- ATS, simbol ELEF21.

In baza Hotararii Adunarii Gernerale Extraordinare a Actionarilor Elefant Online S.A. din data de 21.06.2018 si a Deciziei Consiliului de Administratie al Elefant Online S.A. din data de 28.06.2018 Societatea a aprobat emiterea unui numar de 58,000 obligatiuni corporative nominative, negarantate, neconvertibile, în formă dematerializată, denominate în lei, cu valoare nominală de 100 (una sută) lei și în valoare totală de 5.800.000 (cinci milioane opt sute mii lei), cu o rata a dobânzii anuale de maxim 9% pe an si o scadenta de minim 36 de luni de la data la care se va efectua anunțul de încheiere cu succes a plasamentului privat pentru a fi oferinte

investitorilor în România în cadrul unui „plasament privat” (oferta de obligațiuni adresată unui număr de mai puțin de 150 de investitori persoane fizice și juridice, altele decât investitorii profesionali).

În funcție de interesul exprimat al investitorilor, emisiunea astfel aprobată putea fi suplimentată până la 140.000 de obligațiuni având aceleași caracteristici enumerate mai sus, cu o valoare totală de 14.000.000 lei, fara ca acest lucru sa presupuna o noua emisiune de obligatiuni.

Ca urmare, Societatea a derulat prin intermediul SSIF Tradeville S.A. in perioada 10.09.2018 – 21.09.2018 o oferta de obligațiuni adresată unui număr de mai puțin de 150 de investitori persoane fizice și juridice, altele decât investitorii profesionali. In urma acesteia au fost emise de catre Elefant Online S.A. un numar de 76,514 de obligatiuni corporative negarantate, denuminate in lei, cu o valoare nominala individuala de 100 lei si o valoare totala de 7,651,400.00 lei, emise in 26.09.2018, cu scadenta 27.09.2021 si o rata anuala a cuponului de 9%, cupoanele fiind platibile semestrial.

In cadrul plasamentului au fost emise obligatiuni catre 61 de investitori persoane fizice (dintre care 1 persoana fizica straina si 60 de persoane fizice romane) si 4 investitori persoane juridice (dintre care 4 persoane juridice romane).

Emisiunea de obligatiuni a intrat la tranzactionare in data de 20.02.2019, sub simbolul ELEF21 pe sistemul alternativ de tranzactionare ATS administrat de Bursa de Valori Bucuresti.

Calculul dobanzii

Obligatiunile ELEF21 sunt purtatoare de dobanda incepand cu Data de emisiune, respectiv 26 septembrie 2018. Rata nominala anuala a cuponului (sau rata nominala anuala a dobanzii) este fixa de 9% pe an, platibila semestrial la Data de Plata a Cuponului. Dobanda se calculeaza pe baza principiului „act/365” (adica prin raportarea numarului efectiv de zile ce au trecut dintr-o perioada de cupon la un numar de 365 de zile reprezentand un an). De asemenea, cuponul (dobanda) se calculeaza si dupa principiul: "prima zi din perioada de calcul inclusa, ultima zi din perioada de calcul exclusa". Ca atare valoarea unui cupon se va calcula astfel:

$$\text{Cupon} = (\text{Data de Plata a Cuponului curenta} - \text{Data de Plata a Cuponului anterioara}) / 365 \times 9\% \times \text{Principalul ramas nerambursat la Data de plata a cuponului curent}$$

Randamentul anual brut la scadenta se calculeaza pe baza pretului de emisiune si in functie de rata anuala fixa a dobanzii de 9% per an.

Plata dobanzii si a principalului

Toate platile privind obligatiunile emise (rambursare de principal si plati de cupon) vor fi efectuate la Data de Plata a Cuponului si/sau la Data Scadentei, dupa caz, prin intermediul Depozitarului Central si al Agentului de Plata desemnat de catre Emitent, catre detinatorii de obligatiuni inregistrati in registrul Detinatorilor de obligatiuni la Data de Referinta aplicabila.

Platile cuponului (valoare nominala) vor fi efectuate semestrial catre detinatorii de obligatiuni inregistrati la datele de referinta, in termen de 7 zile lucratoare de la data de referinta.

Ultima Data de Plata a Cuponului va fi Data de Rascumparare, respective la implinirea a 3 ani de la Data de Emisiune, cand Obligatiunile emise vor fi rascumparate la valoarea nominala.

Obligatiunile emise nu pot fi rascumparate anticipat.

Tranzactionarea emisiunii de obligatiuni

Notam faptul ca obligatiunile ELEF21 au fost lichide in scurta perioada de la lansarea lor pe sitemul alternativ al Bursei de Valori Bucuresti.

Societatea este la zi cu plata cupoanelor catre detinatorii de obligatiuni. Societatea a calculat in asa fel plata cupoanelor pentru emisiunea sa de obligatiuni, astfel incat sa nu puna o presiune suplimentara pe trezorerie si sa trateze astfel riscul de cash flow.

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende.

Pe parcursul anilor 2010 – 2020 Societatea nu a distribuit dividende catre actionari. Politica Societatii este de a reinvesti toate resursele disponibile in dezvoltarea Companiei.

4. Conducerea Societatii

Elefant Online S.A este administrata in sistem unitar, administrarea societatii fiind asigurata de catre un Consiliu de Administratie format din cinci membri, aleși de catre **Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor** pe baza nominalizarilor facute de Actionari.

La data prezentului raport, conducerea superioara (Membrii Consiliului de Administratie si Directori), functiile acestora in cadrul si in afara Societatii sunt urmatoarele:

Nume si Prenume	Funcția	Durata mandat
Ion Sturza	Presedinte CA	18.08.2022
Sergiu Chirca	Membru CA	18.08.2022
Valentin Romeo Tabus	Membru CA	18.08.2022
Marius-Aurel Ghenea	Membru CA	18.08.2022
Dan Anatolievici Vidrascu	Membru CA	18.08.2022

La data intocmirii prezentului Raport, nu exista niciun potential conflict intre responsabilitatile membrilor Consiliului de Administratie si Conducerea Executiva si interesele lor personale si/sau alte responsabilitati. Reprezentantii Societatii declara ca respecta regulile aplicabile regimului de administrare a societatilor comerciale in vigoare conform legislatiei din Romania.

Potrivit informatiilor furnizate de catre persoanele care Asigura administrarea si conducerea executiva a Societatii rezulta ca:

- niciun membru al organelor administrative sau de conducere nu a fost condamnat in relatie cu eventuale fraude comise in ultimii cinci ani;
- niciun membru al organelor administrative sau de conducere nu a actionat in calitati similare in cadrul vreunei societati care sa fi intrat in procedura de faliment sau lichidare in ultimii cinci ani;
- in ultimii cinci ani nici un membru al organelor administrative sau de conducere nu a fost condamnat de vreo instanta cu interdictia de a mai actiona ca membru al organelor de conducere, administrative sau de supraveghere ale unui emitent sau de a actiona in conducerea afacerilor oricarui emitent;
- nu exista nici o incriminare sau sanctiune publica oficiala pronuntata contra vreunui membru al organelor administrative sau de conducere de catre autoritatile statutare sau de reglementare, inclusiv de catre organele profesionale desemnate;

Pe scurt despre membrii conducerii superioare:

Ion Sturza, Presedinte CA

Domnul Sturza este licentiat al Facultatii de Economie din cadrul Universitatii de Stat din Moldova cu o experienta vasta, in domeniul investitiilor, in industria petroliera si relatii internationale.

- Domnul Sturza a ocupat functiile de Membru al Parlamentului, Ministru al Economiei, Vice Prim-ministru si Prim-ministru al Republicii Moldova;
- Intre anii 2001-2004 a ocupat functia de Manager General al Rompetrol Moldova;
- Intre 2004-2009 a ocupat functia de Vice-presedinte si Director General Adjunct si membru al Grupului Rompetrol Olanda;
- Din 2009 pana in prezent este Fondator, Presedinte al Consiliului de Administratie Fribourg Capital (grup de investitii cu prezenta in mai multe tari din Europa);
- Fondator si Presedinte de onoare al fundatiei de caritate "Fundatia Sturza" (fundatie care desfasoara activitati caritabile in domeniul educatiei si protectiei sociale);

Sergiu Chirca, Membru CA

Domnul Sergiu Chirca este absolvent cu distinctie al Academiei de Studii Economice din Republica Moldova. In anul 1997 participa la cursuri de formare in cadrul Institutului de Dezvoltare Economica a Bancii Mondiale la Moscova si in cadrul Joint Vienna Institute, urmand ca in 1999 sa obtina Diploma de Doctor in Economie. De asemenea Dl. Chirca a obtinut Diploma de Master in Management in cadrul Scolii de Management Arthur D. Little Boston College. Dl. Sergiu Chirca are o experienta remarcabila in domeniul investitiilor si banking.

- Intre 1998-2001 ocupa functia de Sef departament Relatii Internationale in cadrul Investprivatbank, in cadrul careia gestioneaza operatiunile de trezorerie si de afaceri cu institutiile financiare;
- Intre februarie-iulie 2001, ocupa functia de Sef Departament Relatii Internationale, reusind sa introduca cu succes produse noi Mastercard/Europay si American Express;
- Intre 2002-2006, ocupa functiile de Vicepresedinte si Sef departament Relatii Internationale in cadrul Energbank;
- Intre 2006-2008, ocupa functiile Fondator si Director al MS-Capital SRL, companie ce ofera consultanta strategica si M&A, consultanta financiara si management investitional;
- Din 2008 pana in prezent este Ofiter de Investitii in cadrul FRIBOURG EAST INVESTMENTS;
- Din 2009 pana in prezent este Managing Partner in cadrul FRIBOURG CAPITAL;
- Din decembrie 2017 pana in prezent este Director Executiv in cadrul Elefant Online S.A.

Marius-Aurel Ghenea, Membru CA, nu detine direct participatii in cadrul companiei;

Domnul Marius Ghenea este licentiat al Facultatii de Electronica si Telecomunicatii, specializarea Inginerie Electronica. Pe langa specializarea in IT, DI. Ghenea are o experienta bogata in investitii, leadearship, marketing si management, dobandite atat din participarea la numeroase programe de formare cat si din functiile pe care le-a detinut in diverse companii. Domnul Marius Ghenea are peste 20 de ani de experienta ca antreprenor si business-angel cu numeroase investitii de succes in sudul si estul Europei.

- La sfarsitul anilor '90 lanseaza start-upul Flamingo care mai tarziu devine cea mai mare retea de distributie de produse IT din Romania, inregistrand venituri de pana la 50 mil. USD;
- Autor al cartii "Antreprenoriat", prima carte dedicata antreprenoriatului scrisa de un roman si "Leu" in emisiunea televizata Arena Leilor (emisiune destinata antreprenoriatului);
- Realizeaza si consiliaza 6 investitii (123 ContactForm, VectorWatch, Maketizator Friends, Intelligent IT/SmartBill, Smartdreamers si Vola.ro) din cele 10 investitii ale fondului Catalyst Romania;
- S-a implicat activ in sprijinirea mediului de business din Romania prin functia de Vicepresedinte in cadrul AMRCR, membru in Board AOTR, Presedinte AMRO, Vicepresedinte al Fundatiei VentureConnect si consilier in cadrul Maastricht School of Management Romania;

Valentin Romeo Tubus, Membru CA, nu detine participatii in cadrul companiei;

Domnul Valentin Tubus este licentiat al Facultatii de Automatizari, Calculatoare si Electronica din cadrul Universitatii din Craiova. Dupa finalizarea studiilor de licenta a urmat cursurile Programului de MBA Canadian. Domnul Valentin Tubus are o experienta vasta atat in IT cat si in domeniul investitiilor.

- Incepe cariera in dezvoltarea de software la Institutul pentru Tehnica de Calcul din Craiova;
- In 1999 a devenit ofiter de investitii in cadrul Romanian American Enterprise Fund;
- In 2006 in cadrul fondurilor de investitii administrate de catre Axxes Capital Partners S.A.;

Dan-Anatolevici Vidrascu, Membru CA, nu detine direct participatii in cadrul companiei;

Domnul Dan-Anatolevici Vidrascu este licentiat al Facultatii de Stiinte Politice si Administrative a Universitatii din Bucuresti, iar printre competentele sale se enumera leadership-ul si management-ul. Domnul Vidrascu are o experienta remarcabila in industria de carte.

- Din 1998 pana in prezent este Directorul General al Editurii Litera, cel mai mare grup editorial din Romania incepand cu anul 2010;
- Cofondator al companiei Elefant Online S.A.;
- Din 2010 pana in 2017 Director General al societatii Elefant Online S.A.;

5. Situația financiar-contabilă

BILANT individual la 31 decembrie 2020

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	02	344.346	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	12.638.606	16.101.868
4. Fond comercial	04	-	-
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05	-	-
6. Avansuri	06	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	12.982.952	16.101.868
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii	08	-	-
2. Instalatii tehnice si masini	09	448.205	734.610
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	352.201	413.847
4. Investitii imobiliare	11	-	-
5. Imobilizari corporale in curs de executie	12	-	-
6. Investitii imobiliare in curs de executie	13	-	-
7. Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	14	-	-
8. Active biologice productive	15	-	-
9. Avansuri	16	210.933	-
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	1.011.339	1.148.457
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la filiale	18	46.131	46.131
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup	19	-	-
3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun	20	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	21	-	-
5. Alte titluri imobilizate	22	-	-
6. Alte imprumuturi	23	858.966	1.138.284
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	905.097	1.184.415
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	14.899.388	18.434.740
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile	26	287.143	193.038
2. Productia in curs de executie	27	-	-
3. Produse finite si marfuri	28	32.481.794	38.887.785
4. Avansuri	29	385.702	754.639
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	33.154.639	39.835.462
II. CREANTE			
(Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creante comerciale ¹	31	1.252.544	2.518.882
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	32	2.083.604	5.510.754
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun	33	-	-
4. Alte creante	34	774.467	923.645
5. Capital subscris si neversat	35	-	-
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	4.110.615	8.953.281
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	37	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt	38	-	-
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	40	12.951.842	18.734.474
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	50.217.096	67.523.217
C. CHELTUIELI IN AVANS (rd. 43+44)	42	686.813	777.833
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	43	487.138	658.596

ELEFANT ONLINE SA
Raportul Administratorilor la 31 Decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in le ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	44	199.675	119.237
D.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	45	181.118	7.834.405
	2. Sume datorate institutiilor de credit	46	5.630.044	6.695.778
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	47	-	2.957
	4. Datorii comerciale - furnizori	48	33.282.455	44.682.919
	5. Efecte de comert de platit	49	16.435.720	17.917.972
	6. Sume datorate entitatilor din grup	50	12.318.419	7.488.028
	7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	51	-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	52	4.507.745	12.788.115
	TOTAL (rd. 45 la 52)	53	72.355.501	97.410.174
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73- 76)	54	-21.651.267	-29.228.361
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 +54)	55	-6.552.204	-10.674.384
G.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	56	7.651.400	-
	2. Sume datorate institutiilor de credit	57	6.695.465	-
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	58	-	-
	4. Datorii comerciale - furnizori	59	-	-
	5. Efecte de comert de platit	60	-	-
	6. Sume datorate entitatilor din grup	61	-	10.326.663
	7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	62	-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	63	28.376	-
	TOTAL (rd. 56 la 63)	64	14.375.241	10.326.663
H.	PROVIZIOANE			
	1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	65	-	-
	2. Provizioane pentru impozite	66	-	-
	3. Alte provizioane	67	-	-
	TOTAL (rd. 65 + 66 + 67)	68	-	-
I.	VENITURI IN AVANS			
	1. Subventii pentru investitii (rd. 70 + 71):	69	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	70	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	71	-	-
	2. Venituri inregistrate in avans - total (rd. 73 + 74), din care:	72	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	73	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	74	-	-
	3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti:	75	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	76	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	77	-	-
	Fond comercial negativ	78	-	-
	TOTAL (rd. 69 + 72 + 75+78)	79	-	-
J.	CAPITAL SI REZERVE			
	I. CAPITAL			
	1. Capital subscris varsat	80	65.017.200	65.017.200
	2. Capital subscris nevarsat	81	-	-
	3. Patrimoniul regiei	82	-	-
	4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare	83	-	-
	5. Alte elemente de capitaluri proprii	SOLD C	-	-
	TOTAL (rd. 80 + 81 + 82 + 83 + 84)	85	65.017.200	65.017.200
	II. PRIME DE CAPITAL	86	23.588.258	23.588.258
	III. REZERVE DIN REEVALUARE	87	-	-
	IV. REZERVE			
	1. Rezerve legale	88	-	12.057
	2. Rezerve statutare sau contractuale	89	-	-
	3. Alte rezerve	90	-	-
	TOTAL (rd. 88 la 90)	91	-	12.057
	Actiuni proprii	92	-	-
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	93	-	-
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	94	-	-
	V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	SOLD C	95	-
		SOLD D	96	90.187.484
				109.847.645
	VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	SOLD C	97	-
		SOLD D	98	19.345.419

ELEFANT ONLINE SA
Raportul Administratorilor la 31 Decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in le ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Repartizarea profitului	99	-	12.057
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85 + 86 + 87 + 91 - 92 + 93 - 94 + 95 - 96 + 97 - 98 - 99)	100	-20.927.445	-21.001.047
Patrimoniul public	101	-	-
Patrimoniu privat	102	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102)	103	-20.927.445	-21.001.047

Contul de Profit si Pierdere individual la 31 decembrie 2020

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		2019	2020
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri neta	01	170.046.434	235.303.448
Productia vanduta	02	6.594.748	14.063.335
Venituri din vanzarea marfurilor	03	163.451.687	221.275.716
Reduceri comerciale acordate	04	-	35.603
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	05	-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06	-	-
2. Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C Sold D	- -	- -
3. Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	09	326.820	-
4. Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale	10	-	-
5. Venituri din productia de investitii imobiliare	11	-	-
6. Venituri din subventii de exploatare	12	-	-
7. Alte venituri din exploatare	13	556.395	358.548
- din care, venituri din fondul comercial negativ	14	-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii	15	-	54.099
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	170.929.650	235.661.996
8. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	17	80.919	69.580
Alte cheltuieli materiale	18	1.700.451	2.352.053
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	19	457.033	451.710
c) Cheltuieli privind marfurile	20	139.087.895	182.344.632
Reduceri comerciale primite	21	9.010.409	11.564.451
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	13.682.843	14.433.856
a) Salarii si indemnizatii	23	13.157.786	13.887.405
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	24	525.057	546.451
10. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	25	9.204.049	2.814.613
a.1) Cheltuieli	26	9.204.049	3.585.427
a.2) Venituri	27	-	770.814
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	332.913	261.366
b.1) Cheltuieli	29	546.139	641.901
b.2) Venituri	30	213.226	380.535
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	32.624.949	41.771.669
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	32	32.340.262	41.596.896
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	33	150.478	120.569
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	34	-	-
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	35	-	-
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare	36	-	-
11.6. Alte cheltuieli	37	134.209	54.204
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	38	-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 40 - 41)	39	-	-
- Cheltuieli	40	-	-
- Venituri	41	-	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	188.160.643	232.935.028
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	-	2.726.968
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	17.230.993	-
12. Venituri din interese de participare	45	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46	-	-

ELEFANT ONLINE SA
Raportul Administratorilor la 31 Decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in le ("RON"), daca nu este specificat altfel)

13.	Venituri din dobanzi	47	103	21.857
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48	-	-
14.	Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata	49	-	-
15.	Alte venituri financiare	50	601.489	442.641
	- din care, venituri din alte imobilizari financiare	51	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)		52	601.592	464.498
16.	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	-	-
	- Cheltuieli	54	-	-
	- Venituri	55	-	-
17.	Cheltuieli privind dobanzile	56	1.771.095	2.020.806
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57	194.692	641.652
	Alte cheltuieli financiare	58	944.923	929.520
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)		59	2.716.018	2.950.326
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
	- Profit (rd. 52 - 59)	60	-	-
	- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	2.114.426	2.485.828
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)		62	171.531.242	236.126.494
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)		63	190.876.661	235.885.354
18.	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
	- Profit (rd.62 - 63)	64	-	241.140
	- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	19.345.419	-
19.	Impozitul pe profit	66	-	-
20.	Impozitul specific unor activitati	67	-	-
21.	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	68	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
	- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67)	69	-	241.140
	- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 -64)	70	19.345.419	-

Situatia Individuala a Modificarilor Capitalului Propriu

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2020
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	65.017.200	-	-	-	-	65.017.200
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Patrimoniul institutelor nationale de cercetare - dezvoltare	-	-	-	-	-	-
Alte elemente de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	23.588.258	-	-	-	-	23.588.258
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Rezerve legale	-	12.057	-	-	-	12.057
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C 89.285.775	-	19.345.419	-	-	108.631.194
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile	Sold D -	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold D 901.709	314.742	-	-	-	1.216.451
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C 19.345.419	241.140	-	-	-	241.140
Repartizarea profitului	Sold D -	12.057	-	19.345.419	19.345.419	-
Total capitaluri proprii	-20.927.445	-19.419.021	-19.345.419	-19.345.419	-19.345.419	-21.001.047

Situatia Individuala a Fluxurilor de Trezorerie, metoda Indirecta

Denumirea elementului A	Exercitiul financiar	
	Anul 2019 1	Anul 2020 2
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare*:		
Pierdere neta	-19.345.419	241.140
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobiliarile corporale si necorporale	9.204.049	2.814.613
Ajustari privind provizioanele pentru active circulante - net	332.913	261.366
Efectul variatiei cursului de schimb valutar	343.434	486.879
(Castig)/pierdere din vanzarea de imobiliarizari corporale si necorporale	-	-77.527
Veniturile din dobanzi	-103	-21.857
Cheltuieli privind dobanzile	1.771.095	2.020.806
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	-7.694.031	5.725.420
(Crestere) / Descrestere a creantelor comerciale si de alta natura	-81.325	-2.407.966
(Crestere) / Descrestere a stocurilor	-7.385.386	-6.680.823
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	11.841.518	20.705.793
(Crestere) / Descrestere a altor active	-168.203	-91.020
Dobanzi platite	-1.755.794	-2.020.806
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare	-5.243.221	15.230.598
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de plati sociale	-	-
Plati pentru achizitionarea de imobiliarizari necorporale	-4.814.133	-7.035.418
Plati pentru achizitionarea de imobiliarizari corporale	-308.847	-576.855
Incasari din vanzarea de imobiliarizari corporale si necorporale	-	1.619.154
Imprumuturi acordate partilor afiliate	-	-2.434.700
Imprumuturi incasate de la partile afiliate	-	-
Dobanzi incasate	-	-
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie	-5.122.980	-8.427.819
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare:		
Incasari din emisii de obligatiuni	-	-
Cresterea / (Descresterea) neta a imprumuturilor bancare	-2.133.310	-5.629.732
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	-336.006	-238.014
Crestere capital social	8.002.910	-
Imprumuturi incasate de la partile afiliate	6.197.748	4.847.600
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare	11.731.342	-1.020.146
Descresterea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	1.365.141	5.782.633
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	11.586.700	12.951.842
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	12.951.842	18.734.474

Raportul Administratorului de la pagina 3 la pagina 19 a fost autorizat de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 21 aprilie 2021.

Sergiu Chirca,
Director General

Semnatura

Raportul auditorului independent

Către acționarii societății Elefant Online SA

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

- Am auditat situațiile financiare anexate ale societății Elefant Online SA ("Societatea"), cu sediul social în București Sectorul 2, Bulevardul Dimitrie Pompeiu, Nr 5-7, Etaj 5, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J40/6415/2010, și codul de identificare fiscală RO26396066, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2020, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, și notele explicative la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare menționate se referă la:
 - Activ net / Total capitaluri: -21.001.047 lei,
 - Rezultatul net al exercițiului financiar: 241.140 lei (profit)
- În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Societății la 31.12.2020 au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 (cu modificările ulterioare) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Baza pentru opinie

- Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

- Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
Utilizarea principiului continuității activității în pregătirea situațiilor anexate	
Situațiile financiare ale Societății au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.	Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la utilizarea principiului continuității activității în pregătirea situațiilor ale Societății au fost următoarele:

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
<p>Pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 Decembrie 2020, Societatea a înregistrat un profit de 241.140 RON, pierderea reportată la această dată fiind de 109.847.645 RON , iar capitalurile proprii sunt negative, în sumă de 21.001.047 RON.</p> <p>Aspectele de mai sus au fost identificate ca fiind elemente de nesiguranță care pot pune în mod semnificativ la îndoiala capacitatea Societății de a-și continua activitatea.</p> <p>Evaluarea conducerii Societății privind capacitatea acesteia de a-și continua activitatea s-a bazat pe previziuni ale fluxurilor de numerar ale anului 2021. În opinia conducerii Societății, aceste previziuni susțin concluzia conform căreia Societatea va dispune de resurse suficiente pentru a-și continua activitatea pentru o perioadă de cel puțin 12 luni de la data situațiilor financiare.</p> <p>În pregătirea acestor previziuni, conducerea Societății a utilizat o serie de scenarii, ipoteze și raționamente semnificative.</p> <p>Conducerea Societății a ajuns la concluzia că diferențele rezultate posibile ale acestor scenarii nu generează incertitudini semnificative asupra capacității Societății de a-și continua activitatea. Nota 2.6 la situațiile financiare descrie analiza și concluziile conducerii Societății.</p> <p>Utilizarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare ale Societății reprezintă un aspect cheie de audit datorită nivelului de judecată profesională necesar în evaluarea previziunilor complexe ale fluxurilor de trezorerie pentru anul 2021.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Am analizat și evaluat critic gradul de rezonabilitate al ipotezelor și raționamentelor semnificative utilizate de conducerea Societății la întocmirea previziunilor fluxurilor de numerar ale anului 2021 prin compararea acestora cu informațiile istorice ale Societății, obținerea de explicații pentru variațiile semnificative între previziuni și rezultatele trecute, precum și a unei înțelegeri detaliate a planului de acțiuni ce urmează să fie întreprinse în anul 2021; • Pentru a corobora previziunile Societății cu informațiile publice disponibile despre piața de e-commerce din România și pentru a identifica potențiale informații contradictorii, am analizat comparativ informațiile despre principalii concurenți, am citit procesele verbale ale întâlnirilor Consiliului de Administrație și Hotărârile Adunării Generale a Acționarilor și am interviuat conducerea Societății; • Am evaluat intenția și capacitatea acționarilor de a acoperi necesarul suplimentar de finanțare inclus în previziune conducerii Societății pentru anul 2021; • Am analizat dacă, ulterior datei de întocmire a previziunilor de către conducerea Societății, au devenit disponibile aspecte sau informații suplimentare; • Am evaluat dacă, în contextul cerințelor reglementărilor contabile aplicabile, notele explicative la situațiile financiare furnizează informații adecvate cu privire la principiul continuității activității.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile de guvernanță pentru situațiile financiare

5. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu OMFP 1802/2014 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare, 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.
6. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, Conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
7. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare

8. 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 Standardele Internaționale de Audit 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 pe baza acestor situații financiare.
9. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată 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 noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere;
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă;
10. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
 11. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
 12. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii Societății sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele articolelor 15-19 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 1802/2014, a unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 19 și nu face parte din situațiile financiare ale Societății.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Societății la 31.12.2020, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile relevante cerute de articolele 15-19 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 1802/2014;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2020 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

Numirea auditorului și durata misiunii

Am fost numiți auditorii Societății de către Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) în vederea auditării situațiilor financiare individuale întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.

1802/2014, respectiv situațiilor financiare consolidate întocmite în conformitate cu IFRS pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020.

Consecvența cu Raportul Suplimentar prezentat Comitetului de Audit

La data emiterii prezentului raport de audit, Societatea nu are un Comitet de Audit, către care să emitem un raport suplimentar.

Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Societate și nici pentru entitățile pe care aceasta le controlează alte servicii care nu sunt de audit și care nu au fost prezentate în situațiile financiare.

București, 21.04.2021

Ella Chilea

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 2190 / 2007

In numele: Mazars Romania SRL

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007

Str. George Constantinescu nr. 4B, etaj 5
Globalworth Campus, Clădirea B
București, România

Tel: +031 229 2600

www.mazars.ro

mazars



Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Ella Cristina Chilea**
Registru Public Electronic: **2190**

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Mazars România S.R.L.**
Registru Public Electronic: **699**

ELEFANT ONLINE SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr.1802/2014 cu modificarile ulterioare,
la data si pentru exercitiul financiar
incheiat la 31 DECEMBRIE 2020**

CUPRINS:**Pagina****Situatii financiare**

Bilantul individual	3 - 5
Contul de profit si pierdere individual	6 - 7
Situatia individuala a modificarilor capitalului propriu	8 - 9
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	10
Note explicative la situatiile financiare individuale	11- 37

**BILANT individual la
31 decembrie 2020**

- lei -

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A		B	1	2
A.	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
	1. Cheltuieli de constituire	01	-	-
	2. Cheltuieli de dezvoltare	02	344.346	-
	3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	12.638.606	16.101.868
	4. Fond comercial	04	-	-
	5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05	-	-
	6. Avansuri	06	-	-
	TOTAL (rd. 01 la 06)	07	12.982.952	16.101.868
	II. IMOBILIZARI CORPORALE			
	1. Terenuri si constructii	08	-	-
	2. Instalatii tehnice si masini	09	448.205	734.610
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	352.201	413.847
	4. Investitii imobiliare	11	-	-
	5. Imobilizari corporale in curs de executie	12	-	-
	6. Investitii imobiliare in curs de executie	13	-	-
	7. Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	14	-	-
	8. Active biologice productive	15	-	-
	9. Avansuri	16	210.933	-
	TOTAL (rd. 08 la 16)	17	1.011.339	1.148.457
	III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
	1. Actiuni detinute la filiale	18	46.131	46.131
	2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup	19	-	-
	3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun	20	-	-
	4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	21	-	-
	5. Alte titluri imobilizate	22	-	-
	6. Alte imprumuturi	23	858.966	1.138.284
	TOTAL (rd. 18 la 23)	24	905.097	1.184.415
	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	14.899.388	18.434.740
B.	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. STOCURI			
	1. Materii prime si materiale consumabile	26	287.143	193.038
	2. Productia in curs de executie	27	-	-
	3. Produse finite si marfuri	28	32.481.794	38.887.785
	4. Avansuri	29	385.702	754.639
	TOTAL (rd. 26 la 29)	30	33.154.639	39.835.462
	II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
	1. Creante comerciale ¹	31	1.252.544	2.518.882
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	32	2.083.604	5.510.754
	3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun	33	-	-
	4. Alte creante	34	774.467	923.645
	5. Capital subscris si nevarsat	35	-	-
	TOTAL (rd. 31 la 35)	36	4.110.615	8.953.281
	III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
	1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	37	-	-
	2. Alte investitii pe termen scurt	38	-	-

ELEFANT ONLINE SA

BILANT individual la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	TOTAL (rd. 37 + 38)	39	-	-
	IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	40	12.951.842	18.734.474
	ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	50.217.096	67.523.217
C.	CHELTUIELI IN AVANS (rd. 43+44)	42	686.813	777.833
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	43	487.138	658.596
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	44	199.675	119.237
D.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	45	181.118	7.834.405
	2. Sume datorate institutiilor de credit	46	5.630.044	6.695.778
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	47	-	2.957
	4. Datorii comerciale - furnizori	48	33.282.455	44.682.919
	5. Efecte de comert de platit	49	16.435.720	17.917.972
	6. Sume datorate entitatilor din grup	50	12.318.419	7.488.028
	7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	51	-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	52	4.507.745	12.788.115
	TOTAL (rd. 45 la 52)	53	72.355.501	97.410.174
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73- 76)	54	-21.651.267	-29.228.361
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 +54)	55	-6.552.204	-10.674.384
G.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	56	7.651.400	-
	2. Sume datorate institutiilor de credit	57	6.695.465	-
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	58	-	-
	4. Datorii comerciale - furnizori	59	-	-
	5. Efecte de comert de platit	60	-	-
	6. Sume datorate entitatilor din grup	61	-	10.326.663
	7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	62	-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	63	28.376	-
	TOTAL (rd. 56 la 63)	64	14.375.241	10.326.663
H	PROVIZIOANE			
	1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	65	-	-
	2. Provizioane pentru impozite	66	-	-
	3. Alte provizioane	67	-	-
	TOTAL (rd. 65 + 66 + 67)	68	-	-
I.	VENITURI IN AVANS			
	1. Subventii pentru investitii (rd. 70 + 71):	69	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	70	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	71	-	-
	2. Venituri inregistrate in avans - total (rd. 73 + 74), din care:	72	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	73	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	74	-	-
	3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti:	75	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	76	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	77	-	-
	Fond comercial negativ	78	-	-
	TOTAL (rd. 69 + 72 + 75+78)	79	-	-
J.	CAPITAL SI REZERVE			
	I. CAPITAL			
	1. Capital subscris varsat	80	65.017.200	65.017.200
	2. Capital subscris nevarsat	81	-	-
	3. Patrimoniul regiei	82	-	-
	4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare	83	-	-
	5. Alte elemente de capitaluri proprii	84	-	-
	TOTAL (rd. 80 + 81 + 82 + 83 + 84)	85	65.017.200	65.017.200
	II. PRIME DE CAPITAL	86	23.588.258	23.588.258
	III. REZERVE DIN REEVALUARE	87	-	-

Notele de la 11 la 37 fac parte integranta din situatiile financiare individuale.

ELEFANT ONLINE SA**BILANT individual la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

IV. REZERVE			
1. Rezerve legale	88	-	12.057
2. Rezerve statutare sau contractuale	89	-	-
3. Alte rezerve	90	-	-
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	-	12.057
Actiuni proprii	92	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	93	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	94	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	SOLD C	95	-
	SOLD D	96	90.187.484
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	SOLD C	97	241.140
	SOLD D	98	19.345.419
Repartizarea profitului	99	-	12.057
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85 + 86 + 87 + 91 - 92 + 93 - 94 + 95 - 96 + 97 - 98 - 99)	100	-20.927.445	-21.001.047
Patrimoniul public	101	-	-
Patrimoniu privat	102	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102)	103	-20.927.445	-21.001.047

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la pagina 37 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 21 aprilie 2021.

Administrator,

Sergiu Chirca
Director General

Semnatura

Intocmit,

Mirela Postole
Contabil Sef

Semnatura

ELEFANT ONLINE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE INDIVIDUAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Contul de Profit si Pierdere individual
la 31 decembrie 2020

- lei -

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			2019	2020
A		B	1	2
1.	Cifra de afaceri neta	01	170.046.434	235.303.448
	Productia vanduta	02	6.594.748	14.063.335
	Venituri din vanzarea marfurilor	03	163.451.687	221.275.716
	Reduceri comerciale acordate	04	-	35.603
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	05	-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06	-	-
2.	Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C Sold D	- -	- -
3.	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	09	326.820	-
4.	Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale	10	-	-
5.	Venituri din productia de investitii imobiliare	11	-	-
6.	Venituri din subventii de exploatare	12	-	-
7.	Alte venituri din exploatare	13	556.395	358.548
	- din care, venituri din fondul comercial negativ	14	-	-
	- din care, venituri din subventii pentru investitii	15	-	54.099
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	170.929.650	235.661.996
8.	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	17	80.919	69.580
	Alte cheltuieli materiale	18	1.700.451	2.352.053
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	19	457.033	451.710
	c) Cheltuieli privind marfurile	20	139.087.895	182.344.632
	Reduceri comerciale primite	21	9.010.409	11.564.451
9.	Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	13.682.843	14.433.856
	a) Salarii si indemnizatii	23	13.157.786	13.887.405
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	24	525.057	546.451
10.	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	25	9.204.049	2.814.613
	a.1) Cheltuieli	26	9.204.049	3.585.427
	a.2) Venituri	27	-	770.814
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	332.913	261.366
	b.1) Cheltuieli	29	546.139	641.901
	b.2) Venituri	30	213.226	380.535
11.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	32.624.949	41.771.669
	11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	32	32.340.262	41.596.896
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	33	150.478	120.569
	11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	34	-	-
	11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	35	-	-
	11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare	36	-	-
	11.6. Alte cheltuieli	37	134.209	54.204
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	38	-	-
	Ajustari privind provizioanele (rd. 40 - 41)	39	-	-
	- Cheltuieli	40	-	-
	- Venituri	41	-	-
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	188.160.643	232.935.028
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
	- Profit (rd. 16 - 42)	43	-	2.726.968
	- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	17.230.993	-
12.	Venituri din interese de participare	45	-	-
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46	-	-
13.	Venituri din dobanzi	47	103	21.857
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48	-	-
14.	Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata	49	-	-

Notele de la 11 la 37 fac parte integranta din situatiile financiare individuale.

ELEFANT ONLINE SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE INDIVIDUAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15.	Alte venituri financiare	50	601.489	442.641
	- din care, venituri din alte imobilizari financiare	51	-	-
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	601.592	464.498
16.	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	-	-
	- Cheltuieli	54	-	-
	- Venituri	55	-	-
17.	Cheltuieli privind dobanzile	56	1.771.095	2.020.806
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57	194.692	641.652
	Alte cheltuieli financiare	58	944.923	929.520
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)	59	2.716.018	2.950.326
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
	- Profit (rd. 52 - 59)	60	-	-
	- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	2.114.426	2.485.828
	VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	171.531.242	236.126.494
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	190.876.661	235.885.354
18.	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
	- Profit (rd.62 - 63)	64	-	241.140
	- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	19.345.419	-
19.	Impozitul pe profit	66	-	-
20.	Impozitul specific unor activitati	67	-	-
21.	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	68	-	-
22.	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
	- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67)	69	-	241.140
	- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 -64)	70	19.345.419	-

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la pagina 37 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 21 aprilie 2021.

Administrator,
Sergiu Chirca
Director General

Intocmit,
Mirela Postole
Contabil Sef

Semnatura

Semnatura

ELEFANT ONLINE SA
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Anul 2020

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2020
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		65.017.200	-	-	-	-	65.017.200
Patrimoniul regiei		-	-	-	-	-	-
Patrimoniul institutelor nationale de cercetare - dezvoltare		-	-	-	-	-	-
Alte elemente de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
Prime de capital		23.588.258	-	-	-	-	23.588.258
Rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Rezerve legale		-	12.057	-	-	-	12.057
Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
Alte rezerve		-	-	-	-	-	-
Actiuni proprii		-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	89.285.775	19.345.419	19.345.419	-	-	108.631.194
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	901.709	314.742	-	-	-	1.216.451
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	-	241.140	-	-	-	241.140
	Sold D	19.345.419	-	-	19.345.419	19.345.419	-
Repartizarea profitului		-	12.057	-	-	-	12.057
Total capitaluri proprii		-20.927.445	-19.419.021	-19.345.419	-19.345.419	-19.345.419	-21.001.047

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la pagina 37 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 21 aprilie 2021.

Administrator,
Sergiu Chirca
Director General

Semnatura

Intocmit,
Mirela Postole
Contabil Sef

Semnatura

ELEFANT ONLINE SA
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Anul 2019

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2019
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	59.395.600	5.621.600	-	-	-	65.017.200
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Patrimoniul institutelor nationale de cercetare - dezvoltare	-	-	-	-	-	-
Alte elemente de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	21.206.948	2.381.310	-	-	-	23.588.258
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Rezerve legale	-	-	-	-	-	-
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C Sold D	- 66.315.938	- 22.969.837	- 22.969.837	- -	- 89.285.775
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile	Sold C Sold D	- -	- -	- -	- -	- -
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D	- 901.709	- -	- -	- -	- 901.709
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C Sold D	- 22.969.837	- 19.345.419	- -	- 22.969.837	- 19.345.419
Repartizarea profitului		-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii		-9.584.936	-34.312.346	-22.969.837	-22.969.837	-22.969.837
						-20.927.445

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la pagina 37 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 21 aprilie 2021.

Administrator,
Sergiu Chirca
Director General

Semnatura

Intocmit,
Mirela Postole
Contabil Sef

Semnatura

ELEFANT ONLINE SA
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	2019	2020
A	1	2
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare*:		
Pierdere neta	-19.345.419	241.140
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobiliarile corporale si necorporale	9.204.049	2.814.613
Ajustari privind provizioanele pentru active circulante – net	332.913	261.366
Efectul variatiei cursului de schimb valutar	343.434	486.879
(Castig)/pierdere din vanzarea de imobiliarizari corporale si necorporale	-	-77.527
Veniturile din dobanzi	-103	-21.857
Cheltuieli privind dobanzile	1.771.095	2.020.806
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	-7.694.031	5.725.420
(Crestere) / Descrestere a creantelor comerciale si de alta natura	-81.325	-2.407.966
(Crestere) / Descrestere a stocurilor	-7.385.386	-6.680.823
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	11.841.518	20.705.793
(Crestere) / Descrestere a altor active	-168.203	-91.020
Dobanzi platite	-1.755.794	-2.020.806
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare	-5.243.221	15.230.598
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de plati sociale	-	-
Plati pentru achizitionarea de imobiliarizari necorporale	-4.814.133	-7.035.418
Plati pentru achizitionarea de imobiliarizari corporale	-308.847	-576.855
Incasari din vanzarea de imobiliarizari corporale si necorporale	-	1.619.154
Imprumuturi acordate partilor afiliate	-	-2.434.700
Imprumuturi incasate de la partile afiliate	-	-
Dobanzi incasate	-	-
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie	-5.122.980	-8.427.819
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare:		
Incasari din emisii de obligatiuni	-	-
Cresterea / (Descresterea) neta a imprumuturilor bancare	-2.133.310	-5.629.732
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	-336.006	-238.014
Crestere capital social	8.002.910	-
Imprumuturi incasate de la partile afiliate	6.197.748	4.847.600
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare	11.731.342	-1.020.146
Descresterea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	1.365.141	5.782.633
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	11.586.700	12.951.842
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	12.951.842	18.734.474

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la pagina 37 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 21 aprilie 2021.

Administrator,
Sergiu Chirca
Director General

Semnatura

Intocmit,
Mirela Postole
Contabil Sef

Semnatura

NOTA 1: INFORMATII DESPRE SOCIETATE

S.C. ELEFANT ONLINE S.A. ("Societatea") este o societate comerciala romana, cu capital integral privat, cu sediul social inregistrat in Bucuresti, str. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, etajul 5, Sectorul 2, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/6415/2010, Cod Unic de Inregistrare 26396066.

Obiectul principal de activitate al societatii il reprezinta comertul cu amanuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin internet (cod CAEN 4791).

Societatea are ca punct de lucru inregistrat fiscal depozitul central unde se deruleaza activitati de depozitare si manipulare marfuri in vederea expedierii catre clienti, situat in Satul Dragomiresti- Deal, comuna Dragomiresti-Vale, 53821-C1, CTP Park. Parcul Industrial Bucuresti Vest, Hala E1, judetul Ilfov.

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale

Situatiile financiare individuale ale Societatii ELEFANT ONLINE SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008), cu modificarile ulterioare;
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare („OMFP 1802/2014”);

Politicile contabile adoptate pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare individuale sunt in conformitate cu principiile contabile prevazute de OMFP 1802/2014.

Aceste situatii financiare individuale cuprind:

- Bilant individual;
- Cont de profit si pierdere individual;
- Situatiile modificarii capitalului propriu;
- Situatiile fluxurilor de trezorerie;
- Note explicative la situatiile financiare individuale.

Situatiile financiare individuale se refera doar la SC ELEFANT ONLINE SA.

Societatea are filiale dar nu este necesar, conform cerintelor OMFP 1802/2014, sa pregateasca situatii financiare consolidate, deoarece la 31 decembrie 2020 nu sunt indeplinite criteriile de marime.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare individuale sunt efectuate in lei ("RON").

Situatiile financiare individuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara neconsolidata in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De asemenea, situatiile financiare individuale nu sunt menite sa prezinte performanta financiara neconsolidata, fluxurile de trezorerie neconsolidate si un set complet de note la situatiile financiare individuale in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare individuale anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.2. Principii contabile semnificative

Situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii.

Principiul permanentei metodelor

Societatea aplica consecvent de la un exercitiu financiar la altul politicile contabile si metodele de evaluare.

Principiul prudentei

La întocmirea situațiilor financiare anuale individuale, recunoasterea si evaluarea s-a realizat pe o baza prudenta si, in special:

- a) in contul de profit si pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilantului;
- b) datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, au fost recunoscute chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- c) deprecierea au fost recunoscute, indiferent dacă rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul contabilitatii de angajamente

Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente au fost recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele s-au produs (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau a fost incasat sau platit) si au fost inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare individuale ale perioadelor aferente.

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Veniturile si cheltuielile care au rezultat direct si concomitent din aceeasi tranzactie au fost recunoscute simultan in contabilitate, prin asocierea directa intre cheltuielile si veniturile aferente, cu evidentierea distincta a acestor venituri si cheltuieli.

Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere al exercitiului financiar corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecaror componente ale elementelor de active si de datorii.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Contabilizarea si prezentarea elementelor din situatiile financiare individuale tinand cont de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza.

Inregistrarea in contabilitate si prezentarea in situatiile financiare individuale a operatiunilor economico-financiare reflecta realitatea economica a acestora, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie

Elementele prezentate in situatiile financiare individuale au fost evaluate pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie.

Principiul pragului de semnificatie

Entitatea se poate abate de la cerintele cuprinse in reglementarile contabile aplicabile referitoare la prezentarile de informatii si publicare, atunci cand efectele respectarii lor sunt ne semnificative.

2.3. Moneda de raportare

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („RON”). Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala, cat si in valuta. Elementele incluse in aceste situatii sunt prezentate in lei romanesti.

2.4. Situatii comparative

Situatiile financiare individuale intocmite la 31 decembrie 2020 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare individuale ale exercitiului financiar precedent.

2.5. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare individuale in conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificarile ulterioare, presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si presupuneri care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare individuale, precum si valorile veniturilor si cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute.

2.6. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare individuale au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare individuale este justificata.

Pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020 Societatea a inregistrat un profit de RON 241.140 (pierdere 2019: RON 19.345.419), iar la 31 decembrie 2020 Societatea are o pierdere reportata de 109.847.645 RON (90.187.484 RON la 31 decembrie 2019), capitaluri proprii negative de RON 21.001.047 (2019: negative RON 20.927.445), iar datoriile curente ale Societatii depasesc activele curente cu suma de RON 29.228.361 (2019: RON 21.651.267).

ELEFANT ONLINE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Profitul anului 2020 provine din: activitatea de exploatare (profit RON 2.726.968) si activitatea financiara (pierdere de RON 2.485.828).

Previziunile realizate de Conducere au in vedere ca activitatea sa devina profitabila in termen mediu.

Pentru anul 2021, Societatea a bugetat o crestere a cifrei de afaceri cu 27% la RON 299.7 milioane. Societatea de asemenea isi propune atingerea unei EBITDA de aproximativ 13 mln RON. Acest rezultat va fi operat din urmatoarele optimizari de costuri, planificate pe parcursul anului 2021:

- a. O politica comerciala mai putin agresiva, care se va manifesta prin preturi crescute pana la nivelul celor aplicate de catre competitori, respectiv o marja bruta imbunatatita;
- b. Replatformizarea site-ului – aceste transformari vor eficientiza si micsora costurile cu mentenanta si suport platforma web;
- c. Instituirea unor noi strategii de marketing prin dezvoltarea unor concepte noi de campanii de marketing, si concentrarea pe cele cu un randament ridicat;
- d. Eficientizarea si automatizarea unor procese operationale, legate de achizitia de marfuri si procesarea comenzilor clientilor

Pe parcursul anului 2021, Societatea are in vedere sa finanteze activitatea operationala si investitiile capitale prin imprumuturi bancare si din profitul activitatii operationale.

Conducerea considera ca sprijinul oferit de banci va fi suficient pentru a permite continuarea activitatii si achitarea datoriilor in cursul normal al activitatii de exploatare, fara a fie nevoie de vanzari substantiale de active, intreruperea fortata determinata de factori externi a operatiunilor sale sau alte actiuni similare.

2.7. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt inregistrate initial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la la data tranzactiei.

La data bilantului elementele monetare exprimate in valuta si creantele si datoriile exprimate in lei a decontare de face in functie de cursul unei valute se evalueaza si se prezinta in situatiile financiare anuale individuale la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data incheierii exercitiului financiar.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, intre cursul de schimb al pietei valutare, comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta si a celor exprimate in lei a decontare de face in functie de cursul unei valute, sau cursul la care acestea sunt inregistrate in contabilitate si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv.

Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (imobilizari, stocuri) se prezinta in situatiile financiare anuale individuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuarii tranzactiei.

Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR comunicate de Banca Nationala a Romaniei la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
RON/USD	3,9660	4,2608
RON/EUR	4,8694	4,7793

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.8. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evaluate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere.

Cheltuieli de constituire

Cheltuielile de constituire au fost integral amortizate.

Cheltuieli de cercetare dezvoltare

Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) se recunosc drept cheltuiala atunci cand sunt generate.

Cheltuielile de dezvoltare ale platformei web www.elefant.ro au fost recunoscute drept imobilizari necorporale, avand in vedere urmatoarele:

- a) fezabilitatea tehnica – platforma este disponibila pentru utilizare si vanzare;
- b) societatea utilizeaza imobilizarea necorporala si o poate vinde;
- c) imobilizarea necorporala genereaza beneficii economice, prin intermediul acesteia generandu-se veniturile din exploatare de la clientii online;
- d) cheltuielile atribuibile imobilizarii necorporale pe perioada dezvoltarii sale sunt evaluate in mod credibil conform documentelor contabile justificative;

Alte imobilizari necorporale

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 3 ani de durata utila de viata.

2.9. Imobilizari corporale

Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale achizitionate consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

Cheltuielile ulterioare efectuate in legatura cu o imobilizare corporala sunt cheltuieli ale perioadei in care au fost efectuate sau majoreaza valoarea imobilizarii respective, in functie de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli, potrivit criteriilor generale de recunoastere.

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune, administrare sau alte contracte similare se evidentiaza, la imobilizari corporale sau drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobilizarile corporale proprii.

Imobilizari detinute în baza unui contract de leasing

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii cea mai mare parte din riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Activele capitalizate in cadrul unui

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca si leasing operational.

Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economica reprezinta alocarea sistematica a valorii amortizabile a unui activ pe intreaga durata de utilizare economica. Valoarea amortizabila este reprezentata de cost.

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizarii imobilizarilor corporale sunt avute in vedere duratele de utilizare economica si conditiile de utilizare a acestora.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor. Investițiile efectuate la imobilizările corporale utilizate în baza unui contract de închiriere, locație de gestiune, administrare sau alte contracte similare se supun amortizării pe durata contractului respectiv.

Tip imobilizari	Ani
Calculatoare si echipamente periferice	4
Alte echipamente si instalatii	6
Sisteme supraveghere video	12
Autoturisme	6
Motostivuitoare si alte instalatii de lucru	4-8
Mobilier	5

Revizuirea duratei de amortizare poate fi justificata de o modificare semnificativa a conditiilor de utilizare, precum si in cazul efectuării unor investitii sau reparatii, altele decat cele determinate de intretinerile curente, sau invecierea unei imobilizari corporale. De asemenea, in cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare, folosirea lor fiind intrerupta pe o perioada indelungata, poate fi justificata revizuirea duratei de amortizare. Atunci cand elementele care au stat la baza stabilirii initiale a duratei de utilizare economica s-au modificat, Societatea stabileste o noua perioada de amortizare. Modificarea duratei de utilizare economica reprezinta modificare de estimare contabila.

Metoda de amortizare se poate modifica doar atunci cand aceasta este determinata de o eroare in estimarea modului de consumare a beneficiilor aferente respectivei imobilizari corporale.

Cedarea si casarea

O imobilizare corporala este scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci cand nici un beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

In cazul scoaterii din evidenta a unei imobilizari corporale, sunt evidentiata distinct veniturile din vanzare, cheltuielile reprezentand valoarea neamortizata a imobilizarii si alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

In scopul prezentarii in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile obtinute in urma casarii sau cedarii unei imobilizari corporale se determina ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si trebuie

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

prezentate ca valoare neta, ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare".

Compensatii de la terti

In cazul distrugerii totale sau partiale a unor imobilizari corporale, creantele sau sumele compensatorii incasate de la terti, legate de acestea, precum si achizitionarea sau construcia ulterioara de active fiind operatiuni economice distincte se inregistreaza ca atare pe baza documentelor justificative.

Astfel, deprecierea activelor se evidentiaza la momentul constatarii acesteia, iar dreptul de a incasa compensatiile se evidentiaza pe seama veniturilor conform contabilitatii de angajamente, in momentul stabilirii acestuia.

2.10. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate, si alte imprumuturi.

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie.

Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare; ajustarile pentru pierderi de valoare se recunosc pe seama contului de profit si pierdere.

2.11. Determinarea pierderilor din depreciere

Determinarea pierderilor din depreciere

Valoarea recuperabila a activelor imobilizate corporale si necorporale este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de trezorerie careia activul ii apartine.

Valoarea contabila a activelor imobilizate ale Societatii este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista pierderi din depreciere.

Corectarea valorii imobilizarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora.

Reluarea ajustarilor pentru pierderi din depreciere

O ajustare pentru depreciere a imobilizarilor este reluata in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila.

O ajustare pentru depreciere poate fi reluata in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca ajustarea pentru depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.12. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt marfurile si ambalajele.

In categoria stocurilor sunt recunoscute si avansurile platite pentru marfuri.

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. Reducerile comerciale acordate de furnizor si inscrise pe factura de achizitie ajusteaza in sensul reducerii costul de achizitie al bunurilor. Atunci cand achizitia de produse si primirea reducerii comerciale sunt tratate impreuna, reducerile comerciale primite ulterior facturarii ajusteaza, de asemenea, costul de achizitie al bunurilor. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii corecteaza costul stocurilor la care se refera, daca acestea mai sunt in gestiune. Daca stocurile pentru care au fost primite reducerile ulterioare nu mai sunt in gestiune, acestea se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de terti. Daca reducerile comerciale inscrise pe factura de achizitie acopera in totalitate contravaloarea bunurilor achizitionate, acestea se inregistreaza in contabilitate la valoarea justa, pe seama veniturilor curente (contul 758, "Alte venituri din exploatare").

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei costului mediu ponderat.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocurile cu miscare lenta si stocurile depreciate fizic care nu au avut miscari pe parcursul unui exercitiu financiar - se inregistreaza o ajustare de valoare medie intre 15%-20%.

2.13. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate initial la valoarea conform facturilor, sau conform documentelor care atesta livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor.

Evaluarea valorii recuperabile a creantelor la data bilantului se face la valoarea lor probabila de incasare. Diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar stabilita la inventariere si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru depreciere.

Pentru creantele comerciale, valoarea celor a caror vechime depaseste termenul de prescriere de trei ani, precum si cele asupra carora planeaza suspiciunea de fraudă si pentru care s-au deschis actiuni de natura juridica, se provizioneaza la finalul exercitiului financiar.

Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

Pierderea din depreciere aferenta unei creante este reluata daca cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi legata de un eveniment care a avut loc dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta.

2.14. Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci si sume in curs de decontare.

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.15. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda datorata la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit”

2.16. Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

2.17. Contracte de leasing operational

Contractele de leasing in care o portiune semnificativa a riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt retinute de locator sunt clasificate ca si contracte de leasing operational.

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing. Stimulentele primite pentru incheierea unui contract de leasing operational nou sau reinnoit sunt recunoscute drept parte integranta din valoarea neta a contraprestatiei convenite pentru utilizarea activului in regim de leasing, indiferent de natura stimulentei, de forma sau de momentul in care se face plata, reducand astfel cheltuielile cu chiria pe toata durata contractului de leasing, pe o baza liniara.

2.18. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata u de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente.

Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma care Societatea ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia unei terte parti la acel moment.

Daca se estimeaza ca o parte sau toate cheltuielile legate de un provizion vor fi rambursate de catre o terta parte, rambursarea trebuie recunoscuta numai in momentul in care exista dovezi clare ca rambursarea va fi primita. Rambursarea este considerata ca un activ separat. Suma care se recunoaste ca rambursare nu depaseste valoarea provizionului. In cazul in care Societatea poate sa solicite unei alte parti sa plateasca, integral sau partial, cheltuielile impuse pentru decontarea unui provizion, iar Societatea nu este raspunzatoare pentru sumele in cauza, Societatea nu include sumele respective in provizion.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Provizioane pentru garantii

Un provizion pentru garantii este recunoscut atunci cand produsele sau serviciile acoperite de garantie sunt vandute. Valoarea provizionului se bazeaza pe informatii istorice cu privire la garantiile acordate si este estimata prin ponderarea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitatea de realizare a fiecaruia.

2.19. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

Pentru concediile neefectuate, Societatea constituie anual un provizion conform zilelor legale ramase neplatite.

2.20. Capital social

Capitalul social compus din parti sociale si este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire, actualizate la fiecare majorare de capital, si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor la Registrul Comertului.

Primele de emisiune sunt recunoscute ca elemente de capital in baza Hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor si a documentelor justificative privind varsarea contravalorii lor.

2.21. Rezerve legale

Conform prevederilor Legii Societatilor 31/1990, din profitul exercitiului financiar 2020 in valoare de RON 241.140, societatea a preluat 5% pentru formarea fondului de rezerva, constituind o rezerva legala in valoare de RON 12.057. Acest principiu va fi aplicat consecvent pana se va atinge cel putin a cincea parte din capitalul social.

2.22. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobarii situatiilor financiare individuale.

2.23. Rezultat reportat

Pierderea contabila din exercitiile financiare precedente a fost reportata in vederea acoperirii ei din profiturile exercitiilor financiare viitoare. La 31.12.2020, profitul ramas dupa constituirea rezervei legale, in valoare de RON 229.083, va fi distribuit pentru acoperirea pierderilor contabile reportate, conform Deciziei Consiliului de Administratie.

Din punct de vedere fiscal, pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de maxim 7 ani.

2.24. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 2 „Principii, politici si metode contabile,,.

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.25. Venituri

Veniturile din vanzarea bunurilor

Veniturile din vanzari de bunuri se inregistreaza in momentul predarii bunurilor catre transportator, al livrării lor pe baza facturii sau in alte conditii prevazute in contract, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, catre clienti.

Veniturile din vanzarea bunurilor se recunosc in momentul in care sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- a) Societatea a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor
- b) Societatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facuto, in mod normal, in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- c) marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre entitate; si
- e) costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

Daca Societatea pastreaza doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, tranzactia reprezinta o vanzare si veniturile sunt recunoscute.

Momentul cand are loc transferul riscurilor si avantajelor semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor se determina in urma examinarii circumstantelor in care s-a desfasurat tranzactia, si termenilor din contractele de vanzare.

Pentru bunurile livrate în baza unui contract de consignatie, se considera că livrarea bunurilor de la consignatar la consignatar are loc la data la care bunurile sunt livrate de consignatar clienților săi.

Pentru bunurile transmise în vederea testării sau a verificării conformității, se considera că transferul proprietății bunurilor a avut loc la data acceptării bunurilor de către beneficiar. In cazul marfurilor returnate de clienti in acelasi exercitiu financiar in care a avut loc operatiunea de vanzare, se corecteaza conturile de clienti, venituri din vanzarea marfurilor, cheltuieli privind marfurile si marfurile in bilant.

In cazul in care marfurile returnate se refera la o vanzare efectuata in exercitiul financia precedent, corectia se inregistreaza la data bilantului in contul Clienti – Facturi de intocmit, venituri din vanzarea marfurilor, cheltuieli privind marfurile si contul de marfuri, si se reflecta in situatiile financiare individuale ale exercitiului pentru care se face raportarea daca sumele respective se cunosc la data bilantului.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturarii, indiferent de perioada la care se refera, se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terti. In cazul in care reducerile comerciale reprezinta evenimente ulterioare datei bilantului, acestea se inregistreaza la data bilantului in contul 418 "Clienti –facturi de intocmit", si se reflecta in situatiile financiare individuale ale exercitiului pentru care se face raportarea daca sumele respective se cunosc la data bilantului.

Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrari si orice alte operatiuni care nu pot fi considerate livrari de bunuri.

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Momentul prestarii este dat in cazul serviciilor de transport facturate catre clientii online de data transportului efectiv, justificat conform documentelor de transport ale firmelor de curierat, iar in cazul serviciilor de carti digitale (e-book), de data transmiterii link-ului de acces catre client.

2.26. Impozite si taxe

Societatea calculeaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare individuale. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

2.27. Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi si venituri din diferente de curs valutar. Veniturile financiare se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente. Astfel, veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente; dividendele se recunosc atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobanda aferenta imprumuturilor, cheltuieli din diferente de curs valutar si cheltuieli privind sconturile obtinute.

Toate costurile indatorarii care nu sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricatie sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, periodic, pe baza contabilitatii de angajamente.

2.28. Erori contabile

Erorile constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente; erorile din perioadele anterioare se refera inclusiv la prezentarea eronată a informațiilor în situațiile financiare anuale individuale. Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor.

Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare individuale ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza sau de a nu utiliza informatii credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare individuale pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale individuale.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza, de asemenea, pe seama contului de profit si pierdere.

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare individuale ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare individuale. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative. În notele

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

explicative la situatiile financiare individuale sunt prezentate de asemenea informatii cu privire la natura erorilor constatate si perioadele afectate de acestea.

2.29. Parti legate

O parte legata este o persoana sau o entitate care este legata entitatii care intocmeste situatii financiare individuale, denumita in continuare entitate raportoare.

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entitati raportoare daca acea persoana:

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare;
- (ii) are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.

O entitate este legata unei entitati raportoare daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

- (i) entitatea si entitatea raportoare sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte);
- (ii) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);
- (iii) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluiasi tert;
- (iv) o entitate este entitate controlata in comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertei entitati;
- (v) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati legate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, legati entitatii raportoare;
- (vi) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare, are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.

(vii) o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii);

(viii) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizeaza servicii personalului –cheie din conducerea entitatii raportoare sau societatii-mama a entitatii raportoare.

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile entitatii, in mod direct sau indirect, incluzand oricare director (executiv sau altfel) al entitatii.

Membrii apropiati ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate astepta sa influenteze sau sa fie influentati de respectiva persoana in relatia lor cu entitatea si includ:

- a) copiii si sotia sau partenerul de viata al persoanei respective;
- b) copiii sotiei sau ai partenerului de viata al persoanei respective; si
- c) persoanele aflate in intretinerea persoanei respective sau a sotiei ori a partenerului de viata al acestei persoane.

In conformitate cu OMF 1802/2014, entitati afiliate inseamna doua sau mai multe entitati din cadrul aceluiasi grup.

ELEFANT ONLINE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 3: ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta						Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)					Valoare contabila neta	
	Sold la 1 ian 2020	Cresteri	Reevaluare	Cedari	Transfer	Sold la 31 dec 2020	Sold la 1 ian 2020	Amortizari	Reduceri	Cedari	Sold la 31 dec 2020	Sold la 1 ian 2020	Sold la 31 dec 2020
0	1	2	3	4	5	6 = 1 + 2 + 3 - 4 - 5	7	8	9	10	11 = 7 + 8 - 9 - 10	12 = 1 - 7	13 = 6 - 11
a) Imobilizari necorporale													
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	689.174	7.033.169	-	-	-7.721.858	485	344.828	-	344.343	-	485	344.346	-
Licente software	2.612.911	2.250	-	1.541.627	688.689	1.762.223	1.604.807	225.946	426.467	-	1.404.286	1.008.104	357.937
Alte imobilizari necorporale (platforma web)	34.357.164	-	-	-	7.033.169	41.390.333	22.726.662	2.919.740	-	-	25.646.402	11.630.502	15.743.931
Imobilizari necorporale in avans/ in curs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total imobilizari necorporale	37.659.249	7.035.419	-	1.541.627	-	43.153.041	24.676.297	3.145.686	770.810	-	27.051.173	12.982.952	16.101.868
b) Imobilizari corporale													
Terenuri si amenajari teren	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constructii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Echipament IT	1.250.042	494.013	-	-	-	1.744.055	956.512	250.123	-	-	1.206.635	293.530	537.420
Mijloace de transport	410.927	116.389	-	-	-	527.316	256.251	73.875	-	-	330.126	154.676	197.190
Mobilier si alte instalatii	1.219.196	177.384	-	-	-	1.396.580	866.995	115.738	-	-	982.733	352.201	413.847
Imobilizari corporale in avans	210.933	-	-	210.933	-	-	-	-	-	-	-	210.933	-
Total imobilizari corporale	3.091.098	787.786	-	210.933	-	3.667.951	2.079.758	439.736	-	-	2.519.494	1.011.340	1.148.457
c) Imobilizari financiare													
Actiuni detinute la asociati	46.131	-	-	-	-	46.131	-	-	-	-	-	46.131	46.131
Alte imobilizari financiare	858.966	279.318	-	-	-	1.138.284	-	-	-	-	-	858.966	1.138.284
Total imobilizari financiare	905.097	279.318	-	-	-	1.184.415	-	-	-	-	-	905.097	1.184.415
Total active imobilizate	41.655.444	8.102.523	-	1.752.560	-	48.005.407	26.756.055	3.585.422	770.810	-	29.570.667	14.899.389	18.434.740

Notele de la 11 la 37 fac parte integranta din situatiile financiare individuale.

3.1 Imobilizari necorporale si corporale

Activele imobilizate aflate in patrimoniul Societatii sunt prezentate in bilant la cost, mai putin amortizarea cumulata aferenta.

Societatea utilizeaza regimul de amortizare liniara, conform prevederilor Legii 15/1994 privind amortizarea capitalului imobilizat in active corporale si necorporale.

Cheltuielile de constituire sunt complet amortizate.

In anul 2020 compania a vandut catre Mammoth Software SRL licentele SAP si Charisma cu o valoare de 1.541.627 RON, iar valoarea totala a provizionului de depreciere creat in suma de 426.470 RON a fost stornat. De asemenea, a fost reluat si provizionul de depreciere pentru investitia in dezvoltarea acestor licente, in valoare de 344.344 RON.

Societatea a recunoscut imobilizari necorporale, pe parcursul anului 2020 dupa cum urmeaza:

- platforma web "www.elefant.ro" - dezvoltarea de module / functionalitati specifice unei companii de comert online, in valoare de 5.883.893 RON - amortizare pe o durata de 5 ani;
- dezvoltare program informatic "ENTERSOFT BUSINESS SUITE" - dezvoltarea de module/functionaltati specifice activitatii de comert online, in valoare de 1.149.274 RON - amortizare pe o durata de 3 ani

3.2 Active detinute in leasing financiar

La 31 decembrie 2020, Societatea are inregistrate leasinguri financiare in mijloace fixe si imobilizari necorporale avand o valoare neta contabila de 63.193 RON. Activele detinute in leasing sunt grevate de gajuri aferente datorilor de leasing.

3.3 Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare au urmatoarea structura la data de 31 decembrie 2020:

	1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
Actiuni detinute in filiale	46.131	46.131
Alte imobilizari financiare	858.966	1.138.284
Total imobilizari financiare	905.097	1.184.415

Alte imobilizari financiare sunt compuse din depozite/ garantii pentru furnizorii de marfuri si servicii, si garantii pentru chirie si utilitati depuse la proprietarii sediului, depozitului si punctelor de livrare in valoare totala de RON 1.138.284 (2019: RON 858.966).

Detaliile despre entitatile in care Societatea detine titluri de participare:

ELEFANT ONLINE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Nume entitate	Sediul Social	Natura relatiei	Procent de detinere		Valoarea investitiei	
			1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020	1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
Mall Online SRL	Moldova	Control	100%	100%	1.131	1.131
Mammoth Software SRL	Romania	Control	100%	100%	45.000	45.000
		Total actiuni detinute			46.131	46.131

Detaliile despre soldurile la incheierea exercitiului financiar si tranzactiile din timpul anului curent cu partile legate, sunt incluse in Nota 15.

NOTA 4: STOCURI

La 31 decembrie 2020 stocurile Societatii sunt dupa cum urmeaza:

	1 ianuarie 2020			31 decembrie 2020		
	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total
Materiale consumabile	4.120	-	4.120	14.811	-	14.811
Marfuri	32.488.223	-273.546	32.214.677	38.502.972	-459.939	38.043.033
Ambalaje	283.023	-	283.023	178.227	-	178.227
Stocuri in curs de aprovizionare	267.117	-	267.117	844.752	-	844.752
Avansuri	385.702	-	385.702	754.639	-	754.639
Total	33.428.185	-273.546	33.154.639	40.295.401	-459.939	39.835.462

NOTA 5: CREANTE

La 31 decembrie 2020 creantele Societatii sunt dupa cum urmeaza:

	Creante	1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2020	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Creante comerciale – terti	1.413.077	2.679.414	2.679.414	-
2	Creante comerciale - alte parti legate	2.083.604	5.510.754	5.510.754	-
3	Total creante comerciale	3.496.681	8.190.168	8.190.168	-
4	Ajustari de depreciere pentru creante comerciale	-160.533	-160.532	-160.532	-
5=4-3	Creante comerciale, net	3.336.148	8.029.636	8.029.636	-
6	Alte creante	1.418.152	1.460.341	1.460.341	-
7	Ajustari de depreciere pentru alte creante	-643.685	-536.696	-536.696	-
8=6-7	Alte creante, net	774.467	923.645	923.645	-
9	Capital subscris si nevarsat	-	-	-	-
10	Total creante comerciale si alte creante	4.110.615	8.953.281	8.953.281	-

Pentru sumele de incasat de la partile afiliate, a se vedea Nota 15.2.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de plata intre 30-90 de zile.

Linia de Alte creante, net este detaliata in tabelul urmator:

Alte creante	1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020	Termen de lichiditate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Taxe (TVA de recuperat si neexigibila)	483.886	454.345	454.345	-	-
Alte creante cu bugetul statului	250.456	416.822	416.822	-	-
Alte creante	683.810	589.174	589.174	-	-

Notele de la 11 la 37 fac parte integranta din situatiile financiare individuale.

ELEFANT ONLINE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Total alte creante	1.418.152	1.460.341	1.460.341	-	-
Ajustari de depreciere pentru alte creante	-643.685	-536.696	-536.696	-	-
Alte creante, net	774.467	923.645	923.645	-	-

Miscarile in ajustarile pentru depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

	2019	2020
Sold la 1 ianuarie	536.696	804.217
Cresteri in timpul anului	267.521	-
Reversari in timpul anului	-	106.989
Sold la 31 decembrie	804.217	697.228

Pe parcursul anului curent s-a reversat deprecierea creantelor provenind din valori neincasate de la procesatorul de plati PayPal, a caror vechime este mai mare de trei ani, suma fiind considerata nerecuperabila, si a fost recunoscuta drept cheltuiala.

NOTA 6: CASA SI CONTURI LA BANCII

La 31 decembrie 2020 casa si conturile la banci sunt detaliate in tabelul urmatoare:

	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
Conturi la banci in lei	12.511.917	18.134.719
Conturi la banci in valuta	88.825	256.611
Numerar in casa	194.366	84.885
Sume in curs de decontare	156.734	258.259
Alte echivalente de numerar	-	-
Total	12.951.842	18.734.474

Sumele in curs de decontare includ valoarea transferurilor bancare de la client si neincasate inca in contul bancar al Societatii in valoare de 32.152 RON (2019: 156.734 RON) precum si depunerile de numerar din casieriile punctelor de livrare, cu decontare in primele zile din ianuarie anul urmatoare, in valoare de 226,107 RON (2019: 0 RON)

NOTA 7: CHELTUIELI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020	Sume la 31 decembrie 2020 de reluat intr-o perioada	
			<1 an	>1 an
Chirii si utilitati	683.702	773.045	653.808	119.237
Asigurari	3.042	4.718	4.718	-
Rovigneta	69	70	70	-
Total	686.813	777.833	658.596	119.237

ELEFANT ONLINE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 8: DATORII

La 31 decembrie 2020 datoriile Societatii sunt dupa cum urmeaza:

	Datorii	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2020		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	7.832.518	7.834.405	7.834.405	-	-
2	Sume datorate institutiilor de credit	12.325.509	6.695.778	6.695.778	-	-
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	-	2.957	2.957	-	-
4	Datorii comerciale - alte parti legate	5.810.304	5.675.905	5.675.905	-	-
5	Datorii comerciale - furnizori terti	33.282.455	44.682.919	44.682.919	-	-
6=4+5	Total datorii comerciale	59.250.786	64.891.964	64.891.964	-	-
7	Efecte de comert de platit	16.435.720	17.917.972	17.917.972	-	-
8	Sume datorate entitatilor din grup	-	-	-	-	-
9	Sume datorate entitatilor asociate	6.508.115	12.138.786	1.812.123	10.326.663	-
10	Sume datorate entitatilor controlate in comun	-	-	-	-	-
11	Alte datorii	4.536.121	12.788.115	12.788.115	-	-
12	Total	86.730.742	107.736.837	97.410.174	10.326.663	-

Pentru sumele de plata catre partile legate, a se vedea Nota 15.3.

Linia de „Alte datorii” este detaliata in tabelul urmator:

Datorii	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2020		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Sume datorate pentru leasing financiar si dobanzi	217.761	28.910	28.910	-	-
Salarii si datorii asimilate	1.940.323	5.141.095	5.141.095	-	-
Alte datorii fata de bugetul statului	2.378.037	7.618.110	7.618.110	-	-
Alte datorii	-	-	-	-	-
Total	4.536.121	12.788.115	12.788.115	-	-

ELEFANT ONLINE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Sume datorate institutiilor de credit

Termenii si conditiile sumelor datorate institutiilor de credit sunt urmatoarele:

Datorii	Tip imprumut	Data contractului	Data scadentei	Dobanda	Mone da	Suma contractata	Dobanzi platit la 31 dec 2019	Dobanzi platit la 31 dec 2020	Sold principal la 31 dec 2019	Sold principal la 31 dec 2020
Imprumuturi de la parti afiliate										
Olif BV	Termen scurt	28.11.2017	15.01.2019	5%	EUR	76.200	496	5	5.424	-
Millennium Gold Resources Limited	Termen scurt	22.04.2019	22.04.2019	6%	EUR	4.881	0	80.655	-	23.765
Fribourg Investments LTD	Termen scurt	09.11.2017	15.01.2019	5%	EUR	149.375	75.847	76.627	125	127
Fribourg Investments LTD	Termen scurt	22.04.2019	22.04.2020	6%	EUR	1.200.000	74.946	-	23.326	-
Fribourg Investments LTD	Termen lung	19.07.2019	31.12.2024	6%	EUR	300.000	43.367	161.158	1.433.791	1.460.820
Fribourg Investments LTD	Termen lung	14.10.2019	31.12.2024	6%	EUR	1.000.000	71.493	413.699	4.779.300	4.869.400
Fribourg Investments LTD	Termen lung	16.03.2020	31.12.2024	6%	EUR	150.000	-	40.763	-	730.410
Fribourg Investments LTD	Termen lung	19.03.2020	31.12.2024	6%	EUR	200.000	-	53.790	-	973.880
Fribourg Investments LTD	Termen lung	01.04.2020	31.12.2024	6%	EUR	150.000	-	38.522	-	730.410
Fribourg Investments LTD	Termen lung	01.10.2020	31.12.2024	6%	EUR	500.000	-	41.090	-	2.434.700
Fribourg Investments LTD	Termen scurt	30.10.2020	30.11.2020	7%	EUR	400.000	-	8.965	-	-
Subtotal							266.149	915.274	6.241.966	11.223.512
Leasing financiar										
BT Leasing Transilvania	Termen scurt	28.11.2016	01.03.2021	EURIBOR + 3.9%	EUR	208.353	-	-	217.761	28.910
Subtotal							-	-	217.761	28.910
Imprumuturi de la institutii financiare										
Banca Transilvania	Termen scurt	27.03.2019	31.12.2022	ROBOR + 3.39%	RON	9.408.605	-	-	8.624.867	5.488.666
AFS	Termen scurt	27.06.2018	29.08.2020	ROBOR + 0%	RON	1.950.000	-	-	1.527.840	-
Alphabank	Termen scurt	27.09.2018	25.03.2022	ROBOR + 3.5%	EUR	1.000.000	-	-	2.172.802	1.207.112
Patria Bank SA	Termen scurt	06.07.2020	08.12.2020	ROBOR + 3.4%	RON	3.500.000	-	-	-	-
Subtotal							-	-	12.325.509	6.695.778
Total							261.149	915.274	18.785.236	17.948.200

Pe parcursul anului 2020 Societatea a contractat un imprumut de la Patria Bank de RON 3.500.000 care a fost integral rambursat la 08.12.2020, si 5 imprumuturi de la Fribourg Investments LTD cu un sold la 31.12.2020 de RON 4.869.400. Datoriile catre Banca Transilvania si Alphabank sunt integral rambursate in primul trimestru al anului 2021, prin urmare sunt prezentate ca datorii pe termen scurt.

ELEFANT ONLINE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Giruri si garantii acordate tertilor

Tip Datorie	Garantie
Contract leasing BT Leasing	Bilete la ordin pentru garantarea platilor ratelor de leasing
Contract credit Banca Transilvania	Ipoteca imobiliara necuantificabila conform contractului ipoteka imobiliara asupra incasarilor si soldului curent
	Ipoteca mobiliara, avand ca obiect 25% din capitalul social al Elefant Online SA, emise de Elefant Online SA pentru Millennium Gold Resources Limited
	Ipoteca mobiliara de prim rang asupra stocurilor proprietatea Elefant Online SA
	Ipoteca mobiliara asupra drepturilor rezultate din marca „Elefant.ro” inregistrate in OSIM
Contract credit Alpha Bank	Bilet la ordin „in alb”, stipulat fara protest, emis de Elefant Online;
	Ipoteca mobiliara asupra creantelor de incasare prezente si viitoare, dervind din platile online;
	Ipoteca mobiliara asupra conturilor curente ale Elefant Online;
	Bilet la ordin „in alb”, „in protest”, emis de Elefant Online;
	Ipoteca mobiliara asupra unui numar de 4,500 parti sociale in cadrul societatii Mammoth Software SRL;

Obligatiuni

Urmatoarele obligatiuni au fost emise in timpul anului incheiat la 31 decembrie 2020:

Obligatiuni emise	Exercitiul financiar 2018	Exercitiul financiar 2019	Exercitiul financiar 2020
	Numar	Numar	Numar
Numar obligatiuni emise	76.514	-	-
	lei	lei	lei
Valoare nominala	100	-	-
	lei	lei	lei
Suma primita	7.651.400	-	-

Pe parcursul anului 2018, Societatea a emis obligatiuni corporative nominative, dematerializate, neconvertibile si negarantate, in valoare total de RON 7.651.400, valoarea nominala de RON 100 per obligatiune, cu scadenta in 2021, rata anuala a cuponului de 9% pe an platibila semestrial la data cuponului. La 31 decembrie 2020 soldul cuponului calculat este de RON 183.005.

NOTA 9: PROVIZIOANE

Societatea nu a inregistrat provizioane la 31 decembrie 2020 (2019: nu a inregistrat provizioane).

NOTA 10: CAPITAL SI REZERVE

Capital social subscris

	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare / parti sociale	650.172	650.172
Capital subscris actiuni preferentiale	-	-
	Lei	Lei
Valoare nominala actiuni ordinare/ parti sociale	100	100
Valoare nominala actiuni preferentiale	-	-

ELEFANT ONLINE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
	Numar	Numar
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Valoare capital social subscris	65.017.200	65.017.200

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2020.

Prime de emisiune

	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
	Numar	Numar
Prime de emisiune	23.588.258	23.588.258
Total prime de emisiune	23.588.258	23.588.258

Structura actionariatului

	Sold la 1 ianuarie 2020	%	Sold la 31 decembrie 2020	%
Millennium Gold Resources Limited (Cipru)	39.451.600	60.68%	39.451.600	60.68%
Catalyst Romania SCA SICAR (Luxembourg)	6.451.000	9.92%	6.451.000	9.92%
Olif BV (Olanda)	19.114.600	29.40%	19.114.600	29.40%
Total	65.017.200	100.00%	65.017.200	100.00%

Rezultatul exercitiului

Societatea a inregistrat un profit de RON 241.140 in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 si o pierdere de RON 19.345.419 in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019.

NOTA 11: CIFRA DE AFACERI NETA

Cifra de afaceri a anului incheiat la 31 decembrie 2020 este prezentata mai jos:

	Vanzari in 2019	Vanzari in 2020
Venituri din vanzarea marfurilor	163.451.687	221.275.716
Venituri din transport si procesare	5.442.836	12.031.408
Venituri din servicii – carti digitale (e-book)	734.924	327.085
Alte venituri din prestari servicii	416.988	1.704.842
Discounturi acordate	-	-35.603
Total vanzari	170.046.435	235.303.448

Cifra de afaceri a fost realizata din vanzare marfuri si prestare de servicii catre clienti aflati pe teritoriul Romaniei si Republicii Moldova. Vanzarile catre Republica Moldova pe parcursul anului 2020 au fost in valoare de RON 7.105.146.

NOTA 12: CHELTUIELI CU PERSONALUL SI INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

12.1 Administratorii, directorii

In timpul anului 2020, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie („C.A.”), administratorilor, conducerii executive:

	2019	2020
Indemnizatii brute – consiliul de administratie	-	-
Contributii sociale – consiliul de administratie	-	-
Indemnizatii brute – conducere executiva	586.004	789.528
Contributii sociale – conducere executiva	243.191	425.130
Total	829.195	1.214.658

La 31 decembrie 2020, Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai C.A., administratori si conducerii executive.

12.2 Salariati

Numarul mediu al salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza :

	2019	2020
Numar mediu de angajati	206	192

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2019 si 2020 sunt urmatoarele:

	2019	2020
Cheltuieli cu salariile	12.333.405	13.517.974
Cheltuieli cu salariile – provision concedii nefolosite	125.451	-231.519
Cheltuieli cu asigurarile sociale	525.057	546.451
Cheltuieli cu tichetele acordate angajatilor	656.730	598.260
Alte cheltuieli sociale	42.200	2.690
Total	13.682.843	14.433.856

NOTA 13: ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

		2019	2020
1	Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	7.282.806	12.949.065
2	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	2.673.868	1.704.515
3	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	719.148	384.264
4	Cheltuieli cu primele de asigurare	98.689	105.855
5	Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	19.831	14.883
6	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	226.566	154.310
7	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	144.238	117.751
8	Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	134.243	86.582
9	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	12.235.979	16.264.248
10	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	8.804.894	9.815.423
11 (rd 1-10)	Cheltuieli privind prestatiile externe – total	32.340.262	41.596.896
12	Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	150.478	120.569

ELEFANT ONLINE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

		2019	2020
13	Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	51.827	53.719
14	Alte cheltuieli	82.382	485
15 (rd 11-14)	Total	32.624.949	41.771.668

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti este detaliata astfel:

		2019	2020
	Cheltuieli cu servicii de consultanta	1.661.673	632.100
	Cheltuieli pentru e-book	817.442	89.234
	Costuri cu serviciile IT	1.380.322	2.089.979
	Cheltuieli cu servicii de utilitati aferente sediului depozitului	3.489.067	4.994.335
	Cheltuieli cu servicii colectare numerar	1.075.251	1.839.517
	Alte servicii	381.139	170.258
	Total	8.804.894	9.815.423

Societatea are obligatia auditarii situatiilor financiare individuale la 31 decembrie 2020, depasind criteriile de marime prevazute de OMF 1802/ 2014 .

NOTA 14: VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

		2019	2020
Venituri financiare			
1	Venituri din dobanzi – depozite	103	21.857
2	Venituri din diferente de curs valutar	601.489	442.641
3	Venituri financiare, total	601.592	464.498

		2019	2020
Cheltuieli financiare			
1	Cheltuieli privind dobanzile – entitati afiliate	1.771.095	2.020.806
2	Cheltuieli din diferente de curs valutar	944.923	929.520
4	Cheltuieli financiare, total	2.716.018	2.950.326

NOTA 15: INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE

15.1 Natura tranzactiilor cu partile legate

Nume societate (inclusiv forma juridica)	Natura relatiei	Natura relatiei	Tara
Fribourg Capital SRL	Persoane juridice afiliate (entitati din cadrul grupului)*	Furnizor	Romania
Grup Editorial Litera SRL	Persoane juridice afiliate (entitati din cadrul grupului)*	Furnizor	Romania
Bunt Studio SRL	Persoane juridice afiliate (entitati din cadrul grupului)*	Furnizor	Romania
Ion Sturza	Membrii cheie al personalului de conducere	Actionar	Romania
Fribourg Investments Limited	Persoane juridice afiliate (entitati din cadrul grupului)*	Imprumut	Cipru
Catalyst Romania SCA SICAR	Persoane juridice afiliate (entitati din cadrul grupului)*	Actionar	Luxembourg
Mammoth Software SRL	Persoane juridice afiliate (entitati din cadrul grupului)*	Furnizor/Client	Romania
Mall Online SRL	Persoane juridice afiliate (entitati din cadrul grupului)*	Client/Imprumut	Republica Moldova
DCS Digital SRL	Persoane juridice afiliate	Furnizor	Romania
Olif B.V.	Persoane juridice afiliate (entitati din cadrul grupului)*	Actionar	Olanda

ELEFANT ONLINE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15.2 Creante de la entitatile afiliate, partile legate

	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
Grup Editorial Litera SRL	343.645	550.315
Mall Online SRL	1.739.959	3.032.748
Mammoth Software SRL	-	1.927.691
Total	2.083.604	5.510.754

La 31 decembrie 2020, Societatea nu a constituit ajustari pentru pierderi din valoare aferente creantelor de la partile legate.

15.3 Datorii catre partile legate

	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
Grup Editorial Litera SRL	4.594.492	3.542.968
Mammoth Software SRL	630.394	1.878.451
Bunt Studio SRL	451.502	42.632
Mall Online SRL	33.600	-
Fribourg Investments	6.502.195	12.034.361
DCS Digital SRL	100.316	211.854
Olif B.V.	5.920	5
Millennium Gold Resources Limited	-	104.420
Total	12.318.419	17.814.691

15.4 Vanzari de bunuri si servicii (TVA inclus)

	Exercitiul financiar 2019	Exercitiul financiar 2020
Grup Editorial Litera SRL	348.838	212.293
Mammoth Software SRL	11.391	1.927.691
Mall Online SRL	4.547.390	7.105.146
DCS Digital	1.500	-
Bunt Studio SRL	-	130
Total	4.909.119	9.245.260

15.5 Achizitii de bunuri si servicii (TVA inclus)

	Exercitiul financiar 2019	Exercitiul financiar 2020
Grup Editorial Litera SRL	7.264.090	9.482.693
Mammoth Software SRL	2.882.795	4.486.319
Mall Online SRL	-	-
Bunt Studio SRL	487.017	507.401
DCS Digital SRL	241.039	267.497
Total	10.874.941	14.743.911

ELEFANT ONLINE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

15.6 Imprumuturi primite de la partile legate

Datorii	Tip imprumut	Data contractului	Data scadentei	Dobanda	Moneda	Suma contractata	Dobanzi de platit la 31 dec 2019	Dobanzi de platit la 31 dec 2020	Sold principal la 31 dec 2019	Sold principal la 31 dec 2020
Olif BV	Termen scurt	28.11.2017	15.01.2019	5%	EUR	76.200	496	5	5.424	-
Millennium Gold Resources Limited	Termen scurt	22.04.2019	22.04.2019	6%	EUR	4.881	-	80.655	-	23.765
Fribourg Investments LTD	Termen scurt	09.11.2017	15.01.2019	5%	EUR	149.375	75.847	76.627	125	127
Fribourg Investments LTD	Termen scurt	22.04.2019	22.04.2020	6%	EUR	1.200.000	74.946	-	23.326	-
Fribourg Investments LTD	Termen lung	19.07.2019	31.12.2024	6%	EUR	300.000	43.367	161.158	1.433.791	1.460.820
Fribourg Investments LTD	Termen lung	14.10.2019	31.12.2024	6%	EUR	1.000.000	71.493	413.699	4.779.300	4.869.400
Fribourg Investments LTD	Termen lung	16.03.2020	31.12.2024	6%	EUR	150.000	-	40.763	-	730.410
Fribourg Investments LTD	Termen lung	19.03.2020	31.12.2024	6%	EUR	200.000	-	53.790	-	973.880
Fribourg Investments LTD	Termen lung	01.04.2020	31.12.2024	6%	EUR	150.000	-	38.522	-	730.410
Fribourg Investments LTD	Termen lung	01.10.2020	31.12.2024	6%	EUR	500.000	-	41.090	-	2.434.700
Fribourg Investments LTD	Termen scurt	30.10.2020	30.11.2020	7%	EUR	400.000	-	8.965	-	-
Subtotal							266.149	915.274	6.241.966	11.223.512

15.7 Imprumuturi acordate partilor legate

Datorii	Tip imprumut	Data contractului	Data scadentei	Dobanda	Moneda	Suma contractata	Dobanzi de incasat la 31 dec 2019	Dobanzi de incasat la 31 dec 2020	Sold principal la 31 dec 2019	Sold principal la 31 dec 2020
Mall Online SRL	Termen scurt	21.10.2020	21.10.2021	7%	EUR	500.000	-	21.849	-	2.434.700

NOTA 16: EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu exista evenimente ulterioare semnificative.

NOTA 19: CONTINGENTE

19.1 Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si in continua schimbare, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera

incalcari ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase).

Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, solicitand si aplicarea facilitatilor fiscale relevante disponibile conform legii, in masura in care este cazul.

Autoritatile fiscale romane nu au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit pana la data de 31 decembrie 2020.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

19.2 Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

19.3 Pretentii de natura juridica (inclusiv valoarea estimata)

Pe parcursul anului 2020, Societatea nu a avut litigii cu impact semnificativ asupra operatiunilor si pozitiei financiare.

19.4 Riscuri financiare

19.4.1 Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung. Politica Societatii este de a administra costul dobanzii printr-un mix de imprumuturi cu dobanda fixa si dobanda variabila.

19.4.2 Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON). Efectul tranzactiilor in alta moneda nu a avut un impact semnificativ asupra situatiei financiare ale companiei.

19.4.3 Riscul de credit

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 multe decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

NOTA 20: ANGAJAMENTE

20.1 Angajamente privind platile viitoare de chirii si leasing

Platile de efectua in cadrul contractelor de leasing financiar sunt prezentate in bilant, in sectiunea Datorii.

Platile de efectua in cadrul contractelor de inchiriere sunt estimate astfel:

Descriere	<1 an	1 - 5 ani	>5 ani
Chirie sediu si aparatura sediu	419.213	940.378	-
Chirie depozit	1.434.228	7.171.140	1.075.671
Chirii puncte de livrare	457.817	478.753	-
Total estimat	2.311.258	8.590.272	1.075.671

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la pagina 37 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 21 aprilie 2021.

Administrator,
Sergiu Chirca
Director General

Intocmit,
Postole Mirela
Contabil Sef

Semnatura

Semnatura

DECLARAȚIE

Subsemnatul, **Sergiu Chircă**, cetățean român, în calitate de Director General al Elefant Online S.A., o societate înființată conform legilor din România, având sediul social în București, Bulevardul Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, etaj 5, Sector 2, înregistrată la Registrul Comerțului București sub numărul de înregistrare J40/6415/2010, cod unic de înregistrare fiscală RO26396066, capital social subscris și integral vărsat 65.017.200 lei, cont bancar nr. RO68 BTRL 0480 1202 A205 31XX deschis la Banca Transilvania S.A. („Societatea” sau „Elefant Online”), declar faptul că, după cunoștința mea, situația financiar-contabilă anuală a Societății, care 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 al Elefant Online sau ale filialelor Societății incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare și că raportul de audit cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor Societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate de Elefant Online.

Dau această declarație spre a servi la Bursa de Valori București.

21.04.2021

Sergiu Chircă

Director General al ELEFANT ONLINE S.A.

DECLARAȚIE

Subsemnatul, **Briceag Gherasim**, cetățean român, în calitate de Director Financiar al Elefant Online S.A., o societate înființată conform legilor din România, având sediul social în București, Bulevardul Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, etaj 5, Sector 2, înregistrată la Registrul Comerțului București sub numărul de înregistrare J40/6415/2010, cod unic de înregistrare fiscală RO26396066, capital social subscris și integral vărsat 65.017.200 lei, cont bancar nr. RO68 BTRL 0480 1202 A205 31XX deschis la Banca Transilvania S.A. („Societatea” sau „Elefant Online”), declar faptul că, după cunoștința mea, situația financiar-contabilă anuală a Societății, care 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 al Elefant Online sau ale filialelor Societății incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare și că raportul de audit cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor Societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate de Elefant Online.

Dau această declarație spre a servi la Bursa de Valori București.

21.04.2021

Gherasim Briceag

Director Financiar al ELEFANT ONLINE S.A.

DECLARAȚIE

Subsemnata, **Mirela Postole**, cetățean român, în calitate de Contabil Șef al Elefant Online S.A., o societate înființată conform legilor din România, având sediul social în București, Bulevardul Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, etaj 5, Sector 2, înregistrată la Registrul Comerțului București sub numărul de înregistrare J40/6415/2010, cod unic de înregistrare fiscală RO26396066, capital social subscris și integral vărsat 65.017.200 lei, cont bancar nr. RO68 BTRL 0480 1202 A205 31XX deschis la Banca Transilvania S.A. („**Societatea**” sau „**Elefant Online**”), declar faptul că, după cunoștința mea, situația financiar-contabilă anuală a Societății, care 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 al Elefant Online sau ale filialelor Societății incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare și că raportul de audit cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor Societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate de Elefant Online.

Dau această declarație spre a servi la Bursa de Valori București.

21.04.2021

Mirela Postole

Contabil Șef al ELEFANT ONLINE S.A.