RAPORT

SEMESTRUL 1

2021

Emitent

ZEBRAPAY SA

Data: 24.09.2021

Scrisoare catre investitori

Dragi investitori,

Revenim catre dumneavoastra cu informatii relevante cu privire la evolutia ZEBRAPAY SA, in acord cu parteneriatul de incredere initiat in primul semestru al acestui an.

Prima jumatate a anului aduce rezultate pozitive, in linie cu planul de afaceri al companiei si cu evolutia din ultimii ani. Aceasta perioada a fost caracterizata, in principal, de eforturile companiei de crestere si eficientizare a retelei nationale de Statii de Plata si de implementarea de noi serviicii cu valoarea adaugata pentru clientii nostri. In acelasi timp, ne-am concentrat eforturile catre proiectul de dezvoltare a Mobile Wallet-ului precum si asupra initiativei de extindere internationala. Pentru finantarea acestor proiecte compania a emis obligatiuni in valoare de 3 milioane EUR in al doilea trimestru al anului curent.

Numarul de tranzactii procesate a crescut cu 50% in primul semestru comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, iar indicatorul EBITDA reflecta efectele financiare ale optimizarii retelei de Statii de Plata si ale noilor servicii, atingand in primul semestru al anului 2021 nivelul de 4,6 milioane RON, in crestere cu 72% fata perioada similara a anului trecut.

In vederea realizarii proiectul de extindere internationala, compania a angajat inca din trimestrul al II-lea experti in business development in Irlanda si Spania. In paralel, au fost demarate si procedurile legale si de analiza de piata pentru a pregati lansarea activitatii si in aceste tari.

Mobile Wallet-ul dezvoltat de companie este in faza de testare finala, aceasta urmand a fi pusa la dispozitia publicului larg in ultimul trimestru al acestui an.

In ceea ce priveste reteaua nationala de Statii de Plata, eforturile sunt concentrate in al doilea semestru pe cresterea retelei administrate de angajatii proprii, instalarea de Statii de Plata in doua mari retele nationale, la un retailer international precum si intr-o retea importanta de benzinarii. In ceea ce priveste serviciile disponibile la Statiile de Plata, eforturile sunt alocate catre noi parteneriate pentru incasarea taxelor si impozitelor, care vor duce la eliminarea cozilor de la ghiseele autoritatilor publice si, in acelasi timp, vor aduce un numar semnificativ de tranzactii suplimentare in reteaua de Statii de Plata.

Rezultatele de pana acum, precum si evolutia proiectelor in desfasurare ne dau certitudinea ca finalul de an ne va arata o crestere a business-ului reflectata si in rezultatele financiare.

Adrian-Daniel Badea

CEO, ZEBRAPAY SA

Raportul semestrial conform reglementarilor A.S.F. nr.5/2018 privind

emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă

Data raportului: 24.09.2021

Denumirea emitentului: Zebrapay S.A.

Sediul social: B-dul. Dacia, nr. 153-155, Sectorul 2, Bucuresti

Codul unic de înregistrare la oficiul registrului comerţului: RO 26067497

Număr de ordine în registrul comerţului: J40/9919/2009

Capital social subscris şi vărsat: 1.000.000,10 RON

Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucureşti

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciale:

Emitent obligaţiuni în valoare de 3.000.000 EUR prin intermediulSistemului multilateral de tranzacţionare: SMT BVB

CUPRINS

1. Scurt istoric al Emitentului 5
2. Descrierea activitatii 6
3. Informatii cu privire la actiuni, structura actionariatului si structura Emitentului 12
4. Administrarea si Conducerea societatii 13
5. Detalii cu privire la angajati 17
6. Informatii generale despre piata, cota de piata si principalii concurenti 19
7. Detalierea structurii cifrei de afaceri si a marjei brute pe segmente de activitate sau linii de business 22
8. Clienti si furnizori 24
9. Principalii indicatori operationali 26
10. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile ale Emitentului 28
11. O declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu principiile de guvernanta corporativa a instrumentelor listate in cadrul SMT – BVB 32
12. O declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu principiile de guvernanta corporativa a instrumentelor listate in cadrul SMT – BVB 33
13. Descrierea planului de dezvoltare a afacerii 33
14. Factori de risc 35
15. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute 40

ANEXE: 42

1. Scurt istoric al Emitentului

ZEBRAPAY S.A., persoana juridica romana, societate comerciala pe actiuni, isi desfasoara activitatea in domeniul intermedierii platilor de servicii prin intermediul unei retele nationale de Statii de Plata de tip self-service (utilizatorii folosesc Statia de Plata pe cont propriu). Societatea s-a infiintat ca SRL si s-a transformat in SA in data de 20.05.2021.

Societatea si-a lansat operatiunile pe piata locala in 2009 sub brand-ul ZebraPay, devenind liderul local al pietei de terminale de plata de tip self-service la scurt timp de la momentul lansarii. De-a lungul timpului, Societatea si-a dezvoltat portofoliul de servicii de plati, si-a extins reteaua de Statii de Plata, iar pentru o diferentiere mai clara fata de competitie, a trecut printr-un amplu proces de rebranding in 2018. Astfel, brandul ZebraPay a devenit SelfPay, iar terminalele de plata s-au transformat si au devenit „Statii de Plata SelfPay" care aduna intr-un singur loc platile de facturi si achizitionarea de servicii diverse.

Pe parcursul celor 11 ani de activitate, SelfPay a dezvoltat piata de self-service si a contribuit la transformarea in mod pozitiv a unor domenii cheie precum retailul, sectorul bancar, utilitatile publice si a modului de plata a taxelor. Astfel, printr-un sistem de plata accesibil, sigur si usor de folosit, SelfPay ofera retailerilor posibilitatea de a atrage noi clienti in magazine si de a fideliza clientii actuali, a creat solutii integrate self-service pentru banci si institutii financiare nebancare si a schimbat modul in care cetatenii isi pot plati utilitatile si taxele.

Principalele etape parcurse de Societate in cei 11 ani de activitate:

2010 – Lansarea

- Sunt implementate primele 50 de Statii de Plata
- Este lansata prima versiune a software-ului ce sta la baza Statiilor de Plata. Acest software este dezvoltat intern de catre Societate
- Sunt implementate serviciile de reincarcare electronica directa (premiera pe piata din Romania): Cosmote, Orange, Vodafone

2014 - Lider de piata. Adoptarea solutiei de catre tot mai multi clienti

- Reteaua de Statii de Plata depaseste pragul de 1.000 de terminale
- Sunt atrasi noi parteneri prin intermediul sistemului de franciza
- O buna parte din furnizorii mari de utilitati sunt integrati in platforma

2017 - Crestere

- Reteaua se dezvolta in continuare si se depaseste pragul de 2.900 de Statii de Plata

- In platforma sunt disponibile peste 100 de servicii
- Majoritatea furnizorilor de utilitati regionali integrati in platforma, gratie parteneriatului strategic cu o banca inovatoare.

2018 - Rebranding

- ZebraPay devine SelfPay, iar terminalele ZebraPay se transforma in "Statii de Plata SelfPay" - sunt lansate demersurile de inregistrare a marcilor "SelfPay" si "Statia de Plata SelfPay"
- Este lansata aplicatia mobila SelfPay – aplicatie de localizare a utilizatorilor Statiilor de Plata SelfPay
- Se incheie un parteneriat strategic cu CEC Bank privind automatizarea casieriilor. Astfel 349 de Statii de Plata SelfPay au fost amplasate in unitatile CEC Bank, selectate in cadrul parteneriatului.

2020 - Crestere

- Reteaua depaseste pragul de 5.700 Statii de Plata SelfPay
- In platforma sunt disponibile peste 200 de servicii
- Numarul de tranzactii procesate lunar depaseste pragul de 2.000.000 de tranzactii
- Sunt adaugate in platforma noi servicii de interes national, precum plata tarifelor pentru eliberarea pasapoartelor, a permiselor de calatorie sau biletele Loteriei Romane
- Compania devine membru al Asociatiei Romane de Fintech, organism care reprezinta interesele antreprenorilor romani care dezvolta produse tehnice in industria serviciilor financiare

2021 - Accelerare

- Compania atrage o finantare 3.000.000 EUR in vederea accelerarii proiectelor nationale si internationale
- Sunt demarcate proiectele de extindere internationala in 2 tari din vestul Europei
- Este dezvoltat proiectul in vederea lansarii Aplicatiei Mobile SelfPay

2. Descrierea activitatii

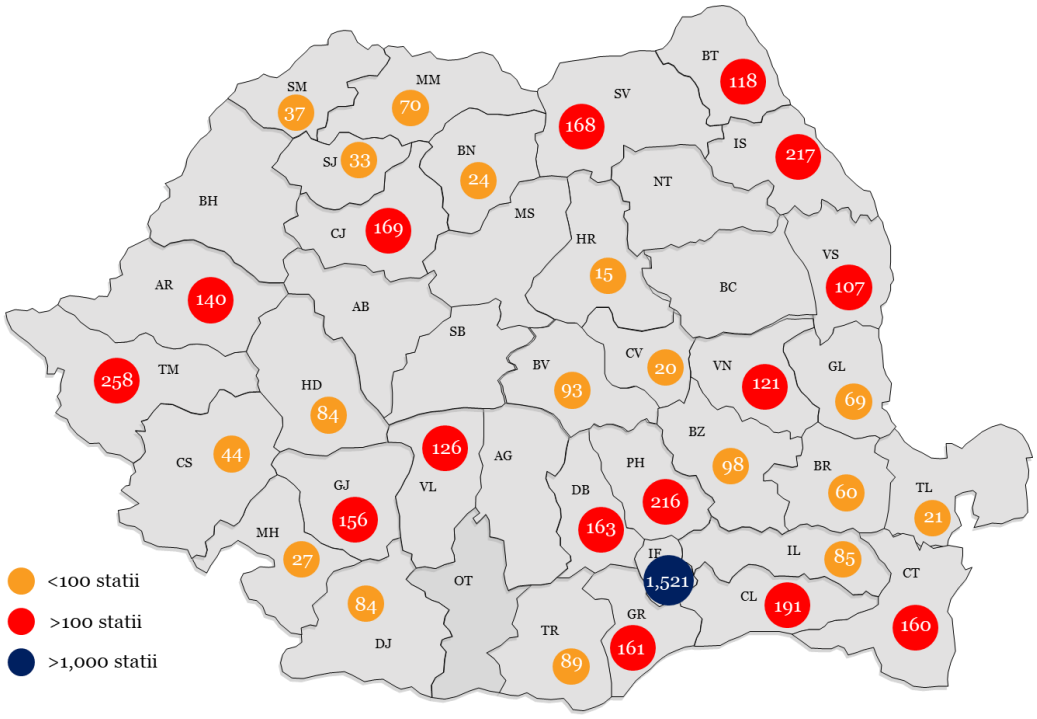
SelfPay isi desfasoara activitatea in industria de self-service prin intermediul unei retele de Statii de Plata ce ofera clientilor posibilitatea de a plati o gama variata de produse si servicii (inclusiv cele mai uzuale precum utilitati, televiziune, internet, telefonie, taxe si impozite), atat prin numerar cat si prin metode de plata electronice.

In prezent, SelfPay dispune de cea mai mare retea de terminale de tip self-service din Romania, avand peste 5.700 de Statii de Plata, amplasate in peste 1.000 de localitati de pe intreg teritoriul tarii. Prin aceasta retea de statii de plata, Compania pune la dispozitia clientilor sai mai mult de 200 de servicii, precum: plata facturilor, plata rovinietei, plata ratelor la credite, plata intretinerii, plata tarifului pentru eliberarea pasaportului, a permisului de conducere sau a certificatului de inmatriculare, reincarcarea electronica a cartelelor de telefon mobil, plata taxelor si impozitelor, plata serviciilor sau a produselor cumparate online, moneda electronica (paysafe card), jocuri, donatii, bilete la spectacole, bilete Loto, si multe altele.

Statiile de Plata SelfPay sunt amplasate in mod strategic in zone usor accesibile si vizibile, cu trafic mare de pietoni. Majoritatea acestora pot fi gasite in prinicipal in urmatoarele locatii:

- Marile retele de retail (Mega Image, Profi, Kaufland, Carrefour, Penny Market)
- Centre comerciale
- Piete
- Benzinarii
- Magazine de proximitate
- Sediile Directiilor de Taxe si Impozite (acolo unde exista deja un contract de colectare)

Harta retelei de Statii de Plata SelfPay



Din cele peste 5.700 de Statii de Plata din tara, 1.378 (aproximativ 25%) dintre statii sunt amplasate in Bucuresti si judetul Ilfov, restul fiind impartite pe intreg teritoriul tarii, acoperind fiecare judet in parte, si un numar total de peste 1.000 de localitati.

Cum functiontioneaza solutia SelfPay pentru beneficiari (furnizorii de utilitati si/sau servicii):

- Dupa activarea serviciului, beneficiarul dispune de peste 5.700 de ghisee digitale (Statiile de Plata SelfPay, deja instalate in magazine, centre comerciale, piete din intreaga tara).
- Atat beneficiarul, cat si SelfPay, comunica clientilor beneficiarului existenta acestei noi metode de plata, prin canalele proprii de comunicare sau prin diferite campanii de informare in mediul online.
- Fiecare plata efectuata de clientii beneficiarului se inregistreaza in sistemele acestuia in timp real sau intr-o anumita perioada de timp, agreata de comun acord cu beneficiarul, conform contractului, pe baza unor fisiere de tranzactii transmise de SelfPay.
- Sumele colectate prin intermediul Statiilor de Plata SelfPay sunt transferate in contul beneficiarului in termenele agreate.

Cum functiontioneaza solutia SelfPay pentru clienti:

1. Clientul cauta cea mai apropiata Statie de Plata SelfPay din localitatea sa.
2. La Statia de Plata SelfPay – selecteaza in ecranul principal butonul aferent categoriei de plati de servicii pe care doreste sa le plateasca / cumpere
3. In ecranul urmator selecteaza serviciul pe care doreste sa-l achite
4. Introduce datele de identificare
5. Efectueaza plata
6. Ridica chitanta eliberata de Statia de Plata SelfPay

Reteaua de dealeri SelfPay

SelfPay se pozitioneaza, in principal, drept o companie de fintech (financial technology), dezvoltand in regim propriu software-ul care sta la baza sistemului de procesare a platilor, instalat pe Statiile de Plata. Prin urmare, strategia Companiei s-a concentrat pe dezvoltarea tehnologiei si a portofoliului de servicii oferite clientilor, motiv pentru care a decis sa implementeze un model de business asemenator unei francize.

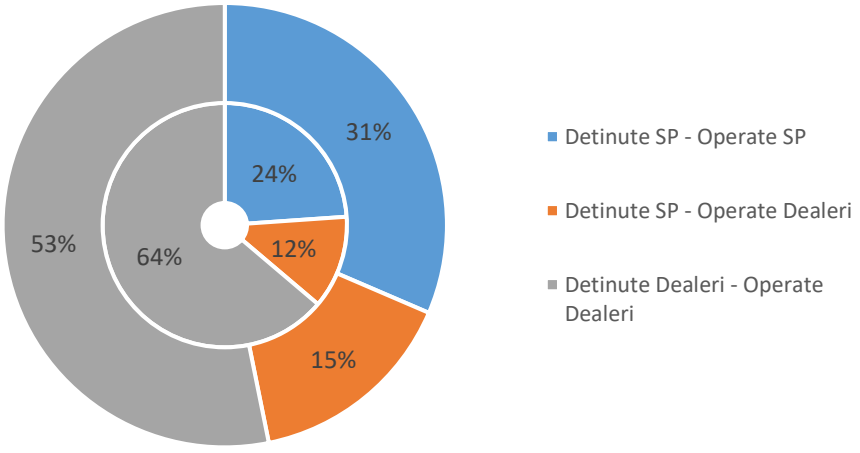
Primul pas al unui dealer pentru implementarea unui parteneriat cu SelfPay este identificarea locatiei/locatiilor, care trebuie sa indeplineasca anumite criterii de accesibilitate, vizibilitate si trafic pietonal. De asemenea, Compania le ofera dealerilor

posibilitatea de a instala Statiile de Plata in propriile spatii inchiriate (de exemplu, prin contractele negociate de catre SelfPay cu lanturile de retail, sunt acoperite majoritatea retelelor de retail modern). O parte din aceste spatii sunt utilizate de catre Companie pentru propriile Statii de Plata, iar restul sunt subinchiriate dealerilor.

Al doilea pas presupune achizitionarea sau inchirierea Statiilor de Plata, acestea fiind puse la dispozitie de catre Companie tuturor dealerilor. Pentru cei interesati de achizitionarea Statiilor de Plata, SelfPay ofera acest serviciu prin intermediul unui parteneriat cu un producator de astfel de terminale, beneficiind in acest fel de discount-uri de volum. De asemenea, dealerii au posibilitatea de a utiliza propriile terminale, cat timp acestea corespund standardelor SelfPay.
Al treilea si ultimul pas este semnarea contractului, urmand ca fiecare dealer sa primeasca un pachet de semnalizare a locatiilor in care sunt amplasate Statiile de Plata SelfPay cu elemente usor vizibile. Pachetul standard de semnalizare contine un autocolant pentru usa Statiei de Plata si o caseta luminoasa care se amplaseaza deasupra acesteia. De asemenea, in functie de tipul locatiei si/sau de campaniile derulate de Companie se pot adauga si elemente de semnalizare cu caracter temporar.

Structura retelei de Statii de Plata Selfpay – proprietari & operatori

(30.06.2021 exterior vs. 31.12.2020 interior)



Conform celei mai recente situatii privind structura retelei de Statii de Plata, la finalul primului semestru al anului 2021, aproximativ 31% din Statiile de Plata erau detinute si operate de catre SelfPay in mod direct, in timp ce 15% erau detinute de catre SelfPay si inchiriate catre dealeri, care se ocupa de operarea acestora. Restul de 53% din statii erau detinute si operate in totalitate de catre dealeri. Cresterea ponderii Statiilor de Plata

detinute de SelfPay pana aproape de pragul de 50%, ce va fi deposit pana la finalul anului 2021, se datoreaza eforturilor comerciale si a investitiilor sustinute, precum si a unor schimbari de structura in ceea ce priveste reteaua de dealeri.

Clienti B2B

Pe langa planurile de dezvoltare a retelei de Statii de Plata SelfPay si extinderea portofoliului de servicii, o alta directie de business adoptata de Companie in ultimii ani s-a indreptat catre dezvoltarea de solutii de automatizare „on-premise" pentru companii. Pentru a elimina functii traditional intreprinse de angajati si a le automatiza, SelfPay ajuta partenerii sai sa se concentreze pe activitati cu un aport de valoare mai mare. Doua dintre cele mai notabile proiecte de acest fel au fost derulate in parteneriat cu CEC Bank si Tiriac Auto:

a. Automatizarea partiala a casieriilor din agentiile CEC Bank, prin Statii de plata SelfPay

In 2018, SelfPay a incheiat un parteneriat cu CEC Bank, prin care a automatizat casieriile din cele mai aglomerate 350 dintre unitati. Statiile de Plata au preluat, practic, o parte dintre atributiile casierilor, oferindu-le acestora mai mult timp pentru consilierea clientilor si pentru promovarea produselor bancii. Aceste Statii de Plata amplasate in sucursalele CEC Bank ofera aceleasi servicii oferite de SelfPay, la care s-a adaugat un nou serviciu prin care clientii Bancii pot efectua operatiuni de depunere in numerar in conturile curente si conturile de card. Acest parteneriat s-a dovedit a fi unul de succes, porofoliul de servicii oferite clientilor extinzandu-se constant.

Acest parteneriat reprezinta un pas important in strategia de dezvoltare a SelfPay pe termen lung, si deschide drumul catre o piata adiacenta a solutiilor integrate SelfService pentru bancile si institutiile financiare din Romania.

Pe langa CEC Bank solutii similare au fost implementate si pentru alte institutii financiare, precum Patria Credit, TBI Money si Vitas IFN.

Aceasta tendinta de automatizare s-a observat in ultimii ani la nivelul pietei bancare din Romania, mai multe banci optand pentru instalarea unor terminale proprii de plata care permit clientilor sa efectueze singuri diverse tranzactii pe care inainte le faceau la casierie.

b. Automatizarea casieriilor din showroom-urile Tiriac Auto si Autoklass

In 2020, SelfPay a implementat cu succes o solutie „on-premise" de automatizare a casieriilor din showroom-urile Tiriac Auto din Bucuresti si din tara. Prin intermediul acestor terminale de plata, clientii pot achita in mod rapid si usor, cu numerar sau card, pentru orice accesorii, lucrari de service sau vanzari auto. In ceea ce priveste componenta de hardware, terminalele sunt asemanatoare avand insa functionalitati suplimentare precum eliberarea de numerar precum si integrarea unei imprimante

fiscale. Solutia software este una custom, fiind dezvoltata conform cerintelor clientului. Meniul pe care il vad clientii atunci cand vor sa faca o plata este similar cu cel din cadrul Statiilor de Plata SelfPay, fiind intuitiv si usor de folosit, si cuprinde toate serviciile oferite de reprezentanta, fiind posibile aceleasi operatiuni care se efectuau inainte la casieriile clasice.

Software-ul instalat pe aceste terminale se conecteaza direct la baza de date a Tiriac Auto, inregistrand in timp real platile in sistemele de contabilitate.

O solutie similara a fost adoptata in anul 2021 si in showroom-urile Autoklass.

Impactul COVID-19

Avand in vedere faptul ca Statiile de Plata sunt de tip self-service, Societatea s-a aflat intr-o pozitie buna in timpul pandemiei COVID-19 deoarece utilizatorii au putut folosi Statiile de Plata in siguranta si fara limitari, acestea nefiind operate de catre o persoana. In plus, majoritatea Statiilor de Plata sunt amplasate in marile retele de retail si in benzinarii, spatii care au fost deschise in permanenta pe intreaga perioada in care au existat limitari in acest sens. Prin urmare, operatiunile Emitentului nu au fost afectate de restrictiile impuse, fiind chiar o solutie mai degraba preferata de catre consumatori si retaileri in aceasta perioada.

In plus, modelul de business s-a dovedit a fi unul extrem de util in aceasta perioada, generand noi oportunitati pentru Societate, care a introdus in portofoliul sau servicii precum vanzare de bilete ale Loteriei Romane (unitatile Loteriei fiind inchise o buna perioada de timp in urma restrictiilor impuse) si incasarile taxelor de pasaport si inmatriculari, contribuind astfel la degrevarea traficului si reducerea aglomerarilor din unitatile Loteriei si ale institutiilor publice.

Strategia de marketing

Inca din 2018, de cand Societate si-a schimbat brand-ul sub care opereaza terminalele de plata, din ZebraPay in SelfPay, iar terminalele au devenit „Statii de Plata SelfPay", eforturile de marketing s-au axat in principal pe diferentierea fata de concurenta. Astfel, prin noua identitate adoptata, Societatea urmareste sa se pozitioneze in piata drept unul din cei mai importanti jucatori din piata de terminale de tip self-service, atat din perspectiva Statiilor de Plata, cat si din perspectiva unui partener pentru companii din diverse industrii, care cauta sa isi automatizeze fluxurile de incasare a platilor.

SelfPay urmeaza o strategie de marketing care se axeaza in principal pe urmatoarele obiective:

- Cresterea continua a brand awareness-ului
- Atragerea de noi utilizatori si parteneri
- Retentie: Cresterea frecventei de utilizare a Statiilor de Plata SelfPay

Pentru implementarea acestei strategii, Societate aplica urmatoarele practici:

- **Merchandising** - Statiile de Plata SelfPay sunt amplasate in zone usor accesibile, cu un trafic pietonal intens, asigurand o vizibilitate mare, care este accentuata si prin elemente semnalizare precum autocolante cu sigla SelfPay si o caseta luminoasa amplasata deasupra Statiei de Plata.
- **Campanii de fidelizare** – crearea si lansarea unei noi aplicatii mobile SelfPay
- **Campanii online** – Pentru o vizibilitate cat mai mare in spatiul online, Societatea intreprinde diverse campanii precum:
    - Campanii Google Search - afisarea de reclame in pagina de rezultate a cautarilor Google),
    - Campanii Google Display - afisarea de reclame pe site-uri web si in aplicatiile Google, precum Gmail si YouTube),
    - Facebook si Instagram – afisarea de reclame prin platformele Facebook si Instagram
    - Campanii de informare prin intermediul canalului de YouTube – campanii de informare privind serviciile disponibile in platforma, tutoriale de utilizare a Statiilor de Plata, extrageri Loto etc.
- **Campanii PR & Social Media** – Societatea are o prezenta constanta pe platformele de social media, unde sunt anuntate noutatile ce tin de serviciile disponibile in cadrul Statiilor de Plata, parteneriate cu diverse companii sau furnizori de servicii si campaniile desfasurate. In plus, Societatea are o prezenta constanta si in principalele ziare si platforme de stiri din Romania.

3. Informatii cu privire la actiuni, structura actionariatului si structura Emitentului

Structura Actionariatului la data intocmirii Memorandumului

Actionar	Nr. actiuni detinute	Procent detinere (%)	Valoare Actiuni (RON)
RECASNER LIMITED	10.000.000	99,99999	1.000.000
Butnaru Lucian Ionut	1	0,00001	0,10

Sursa: Zebrapay SA

Actionarii fondatori ai Emitentului sunt:

1. Recasner Limited, o companie inregistrata in Cipru, detinuta in proprtie de 93% de catre Butnaru Management and Consulting SRL, 5% de Radu Tudor Vasile si 2% de catre E-PAY CONSULTING SRL.

2. Butnaru Lucian Ionut, actionar minoritar al Zebrapay SA, detinand 0,00001% din companie fiind fondatorul si actionarul principal al Recasner Limited (prin Butnaru Management and Consulting SRL).

4. Administrarea si Conducerea societatii

In conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, conducerea executiva a ZEBRAPAY SA este asigurata de societatea E-PAY CONSULTING SRL, cu sediul in Bucuresti, reprezentata de dl. Adrian Badea, in calitate de Administrator.

Conducerea Societatii

Directorii Executivi	
Adrian Badea	**Administrator (E-PAY Consulting) & Director General**
Octavian Avram	Director Financiar
Catalin Udrea	Director Vanzari

Sursa: ZEBRAPAY SA

Adrian Badea, Director General, a absolvit Universitatea Petrol-Gaze din Ploiesti, fiind licentiat in Administrarea Afacerilor si Management. Si-a inceput activitatea ca manager de vanzari la **Toptoy International** in perioada 2000-2003, apoi a devenit CEO al Ricky Impex in perioada 2003-2009. In 2009 a inceput sa lucreze pentru Zebrapay ca Business Development Manager, iar in prezent detine functia de CEO, fiind promovat in 2014.

- Domenii de expertiza
  - Negociere, Vanzari
- Experienta profesionala
  - Ianuarie 2020 – Prezent, Membru al **Entrepreneurs Organization**
  - Mai 2014 – Prezent, Director General la **SelfPay**
  - Octombrie 2009 - Mai 2014, Business Development Manager la **SelfPay**
  - Mai 2003 – Martie 2009, Director general la **Ricky Impex**
  - Februarie 2000 – Mai 2003, Director vanzari la **Toptoy International**
- Educatie si formare:
  - Maastricht School of Management Romania
    - Business, Management, Marketing, and Related Support Services, 2018
  - London Business School
    - Managing growth and profitability – John Mullins, 2013

        - Crafting and Executing Strategy – John Bates 2014
    - Universitatea Petrol-Gaze din Ploiesti
        - Administrarea Afacerilor si Management, 1999-2003

Catalin Udrea, Director de Vanzari, a absolvit Universitatea Lucian Blaga din Sibiu, obtinand licenta in Stiinte Economice si Comert. Si-a inceput activitatea la Paypoint Romania ca Business Development Executive in 2006, iar in 2008 a fost promovat ca Director Regional de Vanzari. In prezent este Director National de Vanzari la **ZEBRAPAY SA** functie pe care o detine din 2011.

- Domenii de expertiza
    - Vanzari, Business Development
- Experienta profesionala
    - Mai 2011 - Prezent, Director national de vanzari la **SelfPay**
    - Februarie 2008 – Februarie 2011, Director regional de vanzari la **Paypoint Romania**
    - Noiembrie 2006 – Ianuarie 2008, Business Development Executive la **Paypoint Romania**
- Educatie si formare:
    - Universitatea „Lucian Blaga", Sibiu
        - Facultatea de Stiinte Economice, Comert, 1996-2000

Octavian Avram, Director Financiar, a absolvit Academia de Studii Economice din Bucuresti, obtinand licenta in Cibernetica Economica. Ulterior a urmat studiile in cadrul Universitatii Ecologice din Bucuresti, unde a obtinut licenta in Drept, iar din 2010 detine si o diploma de masterat in Cibernetica si Economie Cantitativa, din cadrul Academiei de Studii Economice Bucuresti. Si-a inceput activitatea la GE Capital ca FP&A Analyst pentru o perioada de 2 ani pana in 2010. Apoi a fost Controlling Analyst la BCR timp de 2 ani pana in 2012, dupa care a fost promovat ca Head of Business Lines Controlling Team pozitie pe care a ocupat-o pana in 2014. In perioada 2014-2016 a lucrat la Volksbank Romania ca Head of Reporting and Budgeting, iar din 2016 pana in 2018 a ocupat functia de Head of Finance la Orange Money Romania. Din mai 2018 si pana in prezent a ocupat pozitia de CFO in cadrul SelfPay.

- Domenii de expertiza
    - Strategie, Managementul proiectelor, Finante
- Experienta profesionala
    - Mai 2018 – Prezent, CFO la **SelfPay**

- Februarie 2016 - Aprilie 2018, Head of Finance la **Orange Money Romania**
- Mai 2014 – Ianuarie 2016, Head of Reporting and Budgeting la **Volksbank Romania**
- Ianuarie 2013 – Aprilie 2014, Head of Business Lines Controlling Team la **BCR**
- Septembrie 2010 - Decembrie 2012, Controlling Analyst la **BCR**
- Septembrie 2008 – August 2010, FP&A Analyst la **GE Capital**

- Educatie si formare:
  - Academia de Studii Economice din Bucuresti
    - Masterat in Cibernetica si Economie Cantitativa, 2008-2010
    - Licenta in Cibernetica Economica, 2005-2008
  - Universitatea Ecologica Bucuresti
    - Licenta in Drept, 2008-2012

Consiliul de Administratie

Conform actului constitutiv, societatea este administrata de un consiliu de administratie, format din trei membrii, avand un mandat de 4 ani, incepand cu data de 02.06.2021.

Membrii consiliul de administratie al ZEBRAPAY SA sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Membrii Consiliului de Administratie	
Lucian Butnaru	Presedinte
Radu Tudor Vasile	Membru
E-PAY CONSULTING SRL	Membru

Sursa: ZEBRAPAY SA

Lucian Butnaru, Fondator, Presedinte CA, a absolvit Universitatea Politehnica din Bucuresti, obtinand licenta in Automatica si Calculatoare. Ulterior, a obtinut un Master of Education in Management si Administrarea Afacerilor in cadrul London Busines School, si a urmat numeroase cursuri de business in cadrul Columbia Business School, Harvard Business School si Stanford School of Business. Si-a inceput activitatea in calitate de dezvoltator software la CINOR in 1996, iar in 1998 a fondat Akela, o companie de custom software si outsourcing, care a fost vanduta ulterior in 2005 catre TechTeam Global, o companie de IT din SUA. Ulterior vanzarii, a ramas in functia de CEO pana in 2011. **In 2009 a fondat ZebraPay, in prezent fiind actionarul principal si Presedintele Consiliului de Administratie**.

Domenii de expertiza

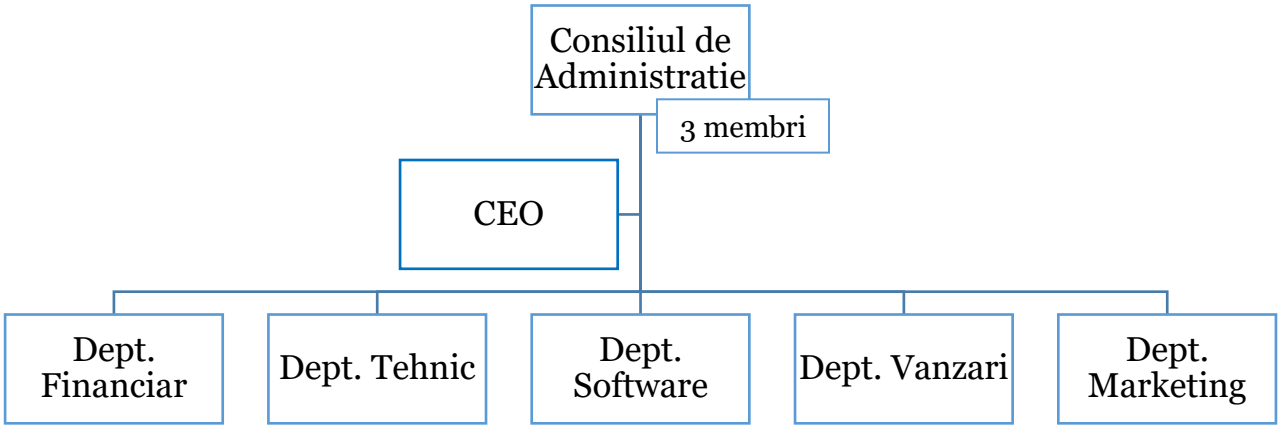
- IT, Software

- Experienta profesionala
  - August 2011 - Prezent, Chairman la **ZEBRAPAY SA**
  - Aprilie 2013 - Prezent, General Manager in cadrul Cegeka Romania
  - August 2008 – Prezent, Managing Partner in cadrul Butnaru Management and Consulting SRL
  - Octombrie 2005 – Iulie 2011 – CEO TechTeam Akela
  - Mai 1998 – Septembrie 2005 – Fondator & CEO Akela
  - Mai 1997 – Mai 1998 – Project Manager la Crinsoft
  - Octobrie 1996 – Mai 1997 – Software Developer la CINOR
- Educatie si formare:
  - Columbia Business School, 2018 – 2020
  - Stanford School of Business, 2016 – 2017
  - London Business School
    - Master of Education – Business Administration and Management, 2011 - 2015
  - Harvard Business School, 2010 - 2013
  - Universitatea Politehnica, Bucuresti
    - Automatica si Calculatoare, 1996-2001

Radu Tudor Vasile, Membru CA, a absolvit facultatea de Finante si Banci din cadrul Academiei de Studii Economice din Bucuresti, obtinand licenta in Economie. Este actionar minoritar al companiei Flexo Graphic SRL din mai 2001, si actionar minoritar cu o participatie de 5% in cadrul RECASNER LTD (actionarul majoritar al Emitentului).

- Experienta profesionala
  - Mai 2001 - Prezent, Actionar minoritar Flexo Graphic SRL
  - 2021 - Prezent, Fondator al Maniu Capital Invest
- Educatie si formare:
  - Scoala Superioara de Aviatie Civila, 2007 – 2009
  - Academia de Studii Economie, Bucuresti
    - Finante si Banci, 1995-1999

Organigrama Emitentului



Sursa: ZEBRAPAY SA

5. Detalii cu privire la angajati

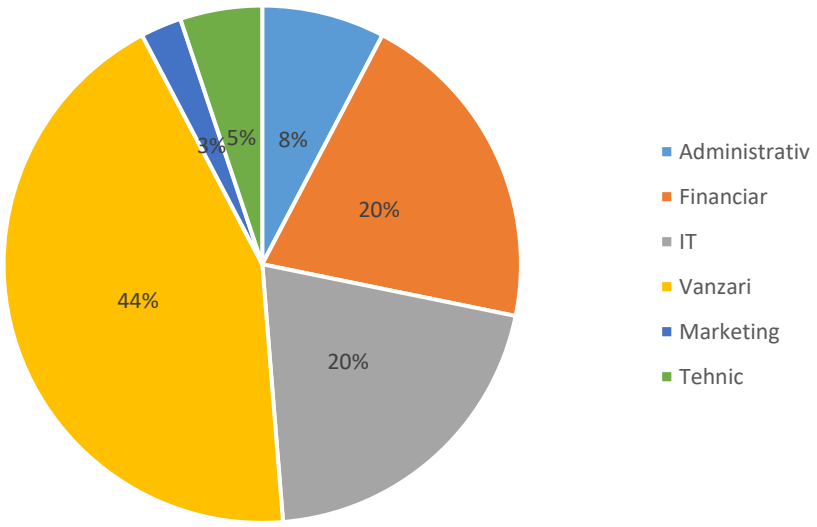
La data de 30.06.2021, numarul de angajati care isi desfasurau activitatea in cadrul SelfPay era de 39, acestia fiind repartizati in mai multe departamente, conform tabelului urmator:

Repartizarea angajatilor pe departamente (evolutie 31.12.2020 – 30.06.2021)

Departament	Numar angajati 2020	Numar angajati iunie 2021
Administrativ	3	3
Financiar	7	8
IT	7	8
Vanzari	11	17
Marketing	1	1
Tehnic	2	2
Total SelfPay	**31**	**39**

Sursa: ZEBRAPAY SA

Repartizarea angajatilor pe departamente (30.06.2021)



Sursa: ZEBRAPAY SA

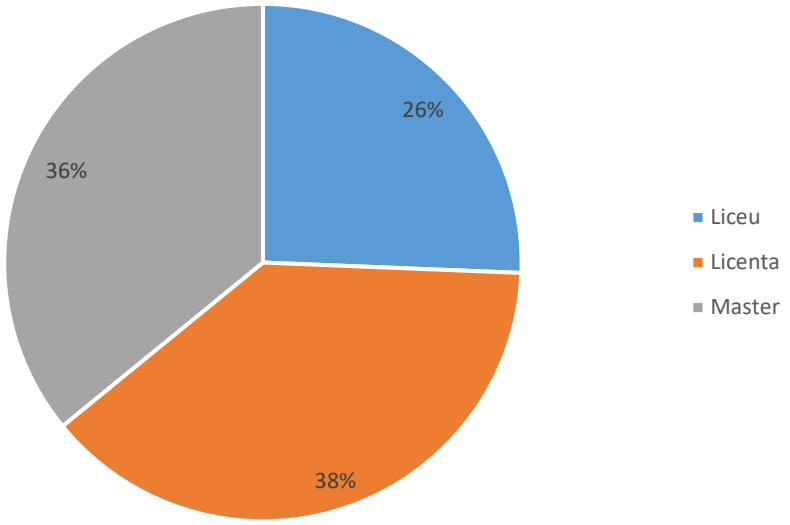
Numarul de angajati a crescut in concordanta cu dezvoltarea afacerii si extinderea retelei de statii de plata, cea mai evidenta crestere fiind observata in cadrul departamentelor de vanzari si IT, acestea reprezentand nucleul de activitate a companiei.

Numarul de angajati din departamentul de vanzari a crescut de la 11 angajati in 2020 la 17 angajati 30.06.2021, datorita strategiei Companiei de a creste numarul de Statii de Plata operate in regim propriu. Angajatii din departamentul de vanzari se ocupa in principal cu identificarea de noi spatii si semnarea de contracte pentru amplasarea Statiilor de Plata, colectarea de numerar, interventii tehnice on-site si alte activitati conexe.

Pentru a sustine dezvoltarea Companiei, si datorita numarului din ce in ce mai mare de servicii introduse de SelfPay, a fost suplimentat si numarul de angajati din departamentul de IT, acestia fiind responsabili de implementarea noilor servicii si actualizarea constanta a platformei, pentru a asigura functionalitatea acesteia in conditii optime.

In acelasi timp, datorita dezvoltarii accelerate a companiei, a aparut nevoia de noi angajari si in cadrul departamentelor financiar si administrativ, pentru a sustine operatiunile de zi cu zi si pentru a facilita continuarea expansiunii companiei.

Incadrare dupa nivel de studii (30.06.2021)



Sursa: ZEBRAPAY SA

Incadrare angajati in functie de studii (evolutie 2019 – 30.06.2021)

Nivel de studii	Decembrie 2020	Iunie 2021
Liceu	6	10
Licenta	14	15
Master	11	14
Total	**31**	**39**

Sursa: ZEBRAPAY SA

La data de 30.06.2021, aproximativ 75% din angajatii companiei erau absolventi de studii superioare, iar restul de 25% aveau studii medii. Ponderea aceasta este datorata faptului ca majoritatea angajatilor Companiei sunt implicati in departamentele de dezvoltare IT si administrare, unde sunt necesare competente avansate.

6. Informatii generale despre piata, cota de piata si principalii concurenti

SelfPay activeaza in sectorul de plati self-service din Romania si este un lider de piata in operarea statiilor de plata de acest tip. In Romania exista peste 7.4 milioane de gospodarii (conform statisticilor INS) care platesc lunar minim doua-trei servicii, in principal fiind vorba de utilitati si abonamente de televiziune, internet si telefonie. Conform statisticilor INS pentru anul 2020, cheltuielile gospodariilor cu utilitatile ocupa locul al doilea in topul cheltuieililor totale, dupa produsele agroalimentare, reprezentand aproximativ 16% din

cheltuilile lunare, in timp ce serviciile de informatii si comunicatii ocupa locul 7, cu o pondere de 6.3%. Fiind vorba de cheltuieli recurente, o solutie de plata a acestor servicii precum cea dezvoltata de SelfPay nu este doar o alternativa convenabila la metodele clasice, ci o nevoie reala de a avea la indemana plata acestora intr-un mod simplu si usor accesibil, agregate intr-o singura platforma.

Tinand cont de faptul ca multe gospodarii din Romania, in special cele din mediul rural, nu sunt racordate la anumite servicii de utilitati de baza precum apa curenta sau gazul natural, iar planurile atat la nivel national cat si European sunt concentrate pe investitii majore in extinderea retelelor de utilitati si racordarea cat mai multor gospodarii, sectorul de utilitati va inregistra cresteri in urmatorii ani, si prin extensie si piata in care activeaza SelfPay.

Un alt serviciu important de pe piata locala este incarcarea cartelelor de telefonie mobila prepaid. Conform statisticilor ANCOM, operatorii de telefonie mobile detin impreuna circa 8.8 milioane de cartele prepaid active, piata serviciilor de reincarcare electronica find estimata la aproximativ 44 milioane de euro lunar.

In ultimii ani, tendinta generala din sectorul de telecomunicatii este de tranzitie de la sistemul prepaid, in care consumi cat platesti, catre sistmul postpaid, in care platesti cat consumi, operatorii de telefonie mobila incercand astfel sa atraga si sa retina cat mai multi clienti in regim de abonament, deoarece acest model de business aduce venituri recurente pentru operatori.

Principalii Concurenti

In ceea ce priveste concurenta din piata locala, principalii competitori ai Companiei sunt: Qiwi Romania, Mobile Distribution (sub numele „un-doi”), Paypoint si terminalele self-service apartinand bancilor.

Denumire companie	Brand	Numar terminale	Tip Terminale	Segment de piata	Regiune
Qiwi Romania	Qiwi	1,000	self-service	Plati + TopUp	National
Banci	Brandurile proprii	1.500	self-service	Plati + TopUp	National
Mobile Distribution	un-doi centru de plati	10.000	asistate	Plati + TopUp	National
Paypoint Services	PayPoint Romania	20,000	asistate	Plati + TopUp	National

Companie	Descriere
Qiwi Romania	Compania face parte din grupul Qiwi Plc., cu sediul central in Rusia, fiind prezenta in 10 de tari si operand 113.000 de chioscuri si terminale la nivel international. Similar modelului de business al SelfPay, Qiwi ofera posibilitatea partenerilor de a achizitiona terminale de plata Self-Service in regim de franciza.
Mobile Distribution	un-doi Centru de plăți este o soluție lansată de Mobile Distribution, companie prezentă pe piață din 1997. Statiile de plata un-doi sunt operate de catre angajatii celor peste 10.000 de magazine partenere din tara. Din 2020, un-doi a lansat si o aplicatie mobila care ofera posibilitatea de a achita serviciile direct de pe telefon.
Paypoint Services	Grupul a fost fondat in 1996 in Marea Britanie, terminalele asistate PayPoint fiind prezente in peste 27.000 de magazine din Marea Britanie. In Romania, serviciile Paypoint sunt prezente in peste 11.700 de localitatii. In 2017-2018, grupul a procesat 96,4 milioane de tranzactii.

Sursa: ZEBRAPAY SA

Cota de piata

Conform informatiilor publice privind retelele de terminale self-service ale principalului competitor Qiwi si ale bancilor locale, SelfPay este lider de piata in materie de numar total de terminale self-service, cu o cota de piata de aproximativ 70%. Daca sunt excluse terminalele bancilor (care sunt amplasate exclusiv in propriile agentii si sucursale), cota de piata rezultata este de 85% din totalul de terminale amplasate in spatiile comerciale.

In calculul acestei cote de piata nu au fost luate in considerare terminalele de plata asistate, operate de catre competitorii Mobile Distribution si Paypoint Services deoarece reprezinta un model de business diferit, aceste terminale fiind amplasate alaturi de casele de marcat ale comerciantilor parteneri si fiind operate in permanenta de catre un angajat.

Avantaje competitive

Principalele avantaje competitive ale Companiei sunt:

- Programul extins de lucru al magazinelor in care sunt amplasate Statiile de Plata SelfPay. Unele agentii bancare au programe de lucru limitate, accesul fiind restrictionat in anumite zile (precum in zilele de weekend) sau intervale orare, iar altele pot functiona conform unui program modificat, astfel accesul la terminalul de plati fiind limitat
- Acoperire nationala extinsa, cu prezenta in peste 1.000 de localitati din tara
- Usurinta in utilizarea Statiilor de Plata SelfPay
- Gama extinsa de servicii disponibile la Statiile de Plata SelfPay
- Evitarea contactului cu alte persoane (versus competitorii cu terminale asistate).

7. Detalierea structurii cifrei de afaceri si a marjei brute pe segmente de activitate sau linii de business

Cifra de Afaceri

Cifra de afaceri a Companiei este compusa in principal din veniturile generate din reincarcarile electronice si vanzarea de coduri de reincarcare pentru cartelele de telefonie prepaid. In cazul reincarcarilor electronice, SelfPay achizitioneaza codurile de reincarcare de la operatorii de telefonie mobila si le vinde mai departe catre clientii SelfPay prin intermediul Statiilor de Plata. Astfel, in contabilitate este inregistrata valoarea intreaga a reincarcarilor, castigul companiei fiind reflectat in marja bruta, ca diferenta dintre costul de achizitie si pretul de vanzare.

Restul cifrei de afaceri provine din comisioanele incasate pentru intermedierea sau vanzarea de servicii precum: (i) platile de facturi pentru diverse produse si servicii, pentru care SelfPay incaseaza un comision conform contractelor incheiate cu furnizorii serviciilor respective, (ii) servicii financiare precum incasarea ratelor de credit, intermedierea de servicii bancare (parteneriatul cu CEC Bank) si vanzarea de monede electronice (un serviciu furnizat de PaysafeCard, ce ofera clientilor posibilitatea de a face plati online fara carduri bancare, prin achizitionarea unor PIN-uri valorice) si (iii) diverse servicii precum platile pentru intretinere, taxe si impozite, bilete de loterie, si multe altele.

In categoria „Venituri diverse", din tabelul de mai jos, sunt incluse in principal veniturile obtinute din chirii (inchirierea Statiilor de Plata sau a spatiilor unde sunt amplasate acestea) si servicii de mentenanta software & hardware pentru clientii B2B (precum proiectul derulat cu Tiriac Auto)

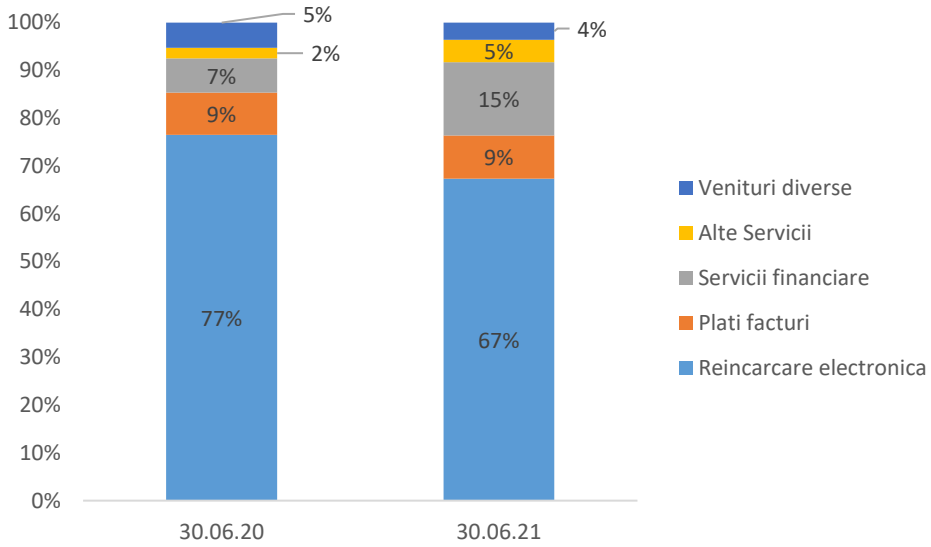
In tabelul urmator este prezentata evolutia anuala a cifrei de afaceri comparat semestrul 1 2020 cu semestrul 1 2021, segmentata pe fiecare categorie in parte:

RON	30.06.2020	30.06.2021
Reincarcare electronica	40,411,736	40,122,764
Plati facturi	8,436,053	14,505,912
Servicii financiare	1,168,940	2,794,730
Alte Servicii	2,791,943	2,134,830
Venituri diverse	878,761	2,274,135
TOTAL	**53,687,434**	**61,832,371**

Sursa: Zebrapay SA

Evolutia ponderilor in cifra de afaceri totala

(%, 30.06.2020 -30.06.2021)



Sursa: ZEBRAPAY SA

Conform graficului de mai sus, se poate observa cum ponderea reincarcarilor electronice in cifra de afaceri continua tendinta descrescatoare, de la 77% in primul semestru al anului 2020 la 67% in perioada similara din 2021, cu toate ca valoarea absoluta a vanzarilor a crescut in aceeasi perioada. In acelasi timp, serviciile financiare si categoria de alte servicii au inregistrat cresteri semnificative, ca urmare a strategiei SelfPay de diversificare a portofoliului de servicii oferit clientilor, si cresterea numarului de furnizori prezenti in cadrul Statiilor de Plata.

Marja Bruta

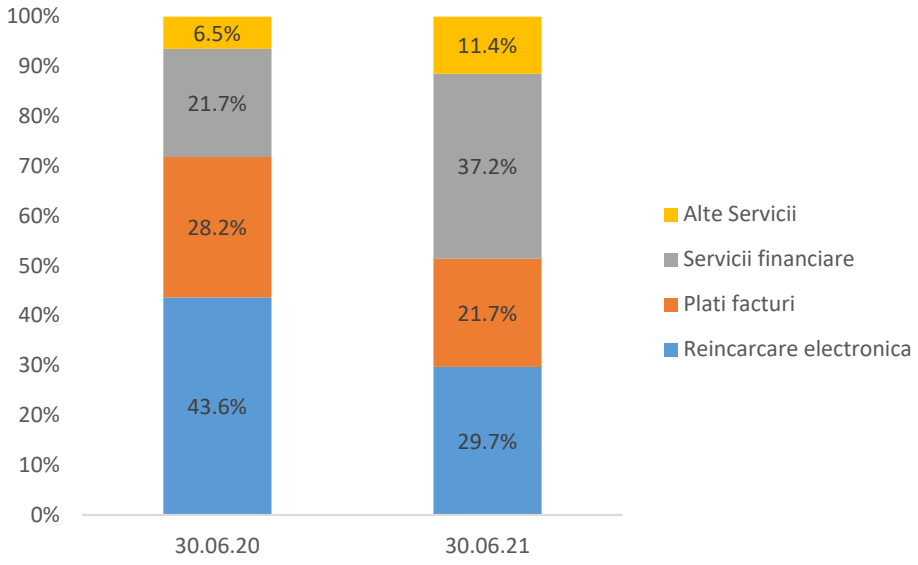
Pentru o imagine mai clara asupra cifrelor, este utila prezentarea marjei brute, aceasta fiind urmarita si de catre conducerea Companiei, fiind un indicator mai relevant in comparatie cu cifra de afaceri. In tabelul urmator este prezentata marja bruta in primul semestru din 2020, respectiv 2021, segmentata pe fiecare categorie in parte (cu exceptia categoriei „Venituri Diverse", deoarece nu reprezinta veniturile provenite din activitatea de baza a Societatii):

RON	30.06.2020	30.06.2021
Reincarcare electronica	4,214,330	4,710,079
Plati facturi	2,724,242	3,441,812
Servicii financiare	2,093,745	5,891,666
Alte Servicii	625,218	1,814,742
TOTAL	**9,657,535**	**15,858,299**

Sursa: ZEBRAPAY SA

Evolutia ponderilor in marja bruta

(%, 30.06.2020-30.06.2021)



Sursa: ZEBRAPAY SA

Graficul de mai sus prezinta evolutia ponderilor principalelor categorii de produse si servicii disponibile in cadrul Statiilor de Plata. Spre deosebire de cifra de afaceri, unde reincarcarile electronice aveau in in primul semestru al anului 2021 o pondere de aproximativ 67%, in marja bruta acestea reprezinta circa 30%, tendinta de scadere fiind prezenta si in acest caz. Asadar, se observa faptul ca platile de facturi si serviciile financiare sunt responsabile pentru circa 59% din marja in 2020, in crestere fata de 50% in perioada similara a anului precedent. Un avans semnificativ se observa insa in categoria „Alte Servicii", care au inregistrat aproape o dublare a ponderii in perioada primul semestru din 2021 fata de aceeasi perioada a anului 2020, de la 6% la aproximativ 11%, datorita implementarii de noi servicii precum plata taxelor si impozitelor locale, tarifele pentru pasaport si inmatriculari, si serviciul adresat livratorilor Glovo si Food Panda, prin care pot depune simplu si rapid numerarul incasat de la clienti.

8. Clienti si furnizori

A. Clienti

Furnizorii de servicii

Modelul de afaceri SelfPay este concentrat in principal pe intermedierea de tranzactii in numele furnizorilor de servicii, prin procesarea platilor aferente serviciilor oferite de acestia, oferindu-le astfel clientilor o modalitate de plata moderna, sigura si simpla, printr-o retea extinsa de Statii de Plata. Astfel, clientii atrasi in mod direct de catre Companie

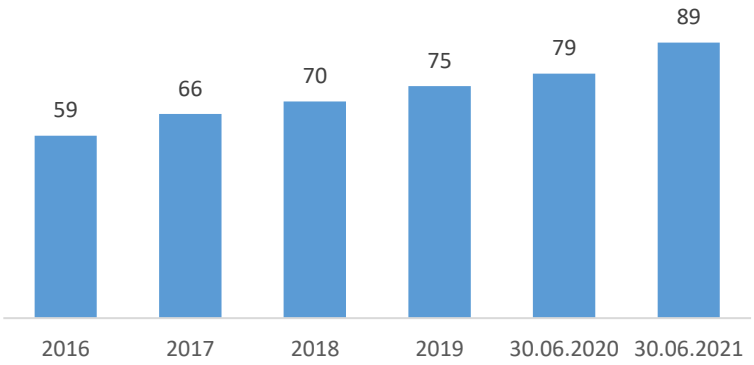
sunt furnizorii de servicii, cu care incheie contracte de colaborare pentru colectarea platilor in numele acestora.

Dealerii

De asemenea, din perspectiva Companiei, dealerii SelfPay reprezinta de asemenea o categorie importanta de clienti, acestia jucand un rol semnificativ in dezvoltarea business-ului, fiind responsabili de aproximativ 68% din reteaua de Statii de Plata (vezi Capitolul 12), in scadere fata de finalul anului 2020, cand ponderea era de 75%. Aceasta se datoreaza faptului ca extinderea retelei nationale de Statii de Plata si operarea acestora a fost generata in mare parte de catre SelfPay prin echipa proprie.

Totusi, Societatea se pozitioneaza, in principal, drept un dezvoltator de software, concentrandu-si majoritatea resurselor umane si financiare pe aspecte ce tin de imbuntatirea software-ului si implementarea de noi functionalitati, cresterea portofoliului de furnizori si dezvoltarea unor linii de business complementare.

Evolutia istorica a numarului de dealeri SelfPay



Sursa: ZEBRAPAY SA

Clientii B2B

O alta categorie de clienti o reprezinta companiile care doresc sa isi automatizeze in propriile locatii anumite operatiuni, precum cele de colectare si incasare a platilor. In acest sens, Compania a demarat deja cu succes proiectele cu CEC Bank si Tiriac Auto, iar in 2021 si Autoklass (vezi Capitolul 12)

B. Furnizori

Avand in vedere faptul ca modelul de business al Companiei se axeaza in principal pe intermedierea de servicii de incasare si procesare a platilor, numarul de furnizori ai companiei este destul de redus.

Din perspectiva Companiei, exista doua categorii importante de furnizori, si anume:

- operatorii de telefonie mobila (precum Orange, Vodafone, Telekom, Lyca mobile) de la care SelfPay achizitioneaza codurile de reincarcare prepaid
- furnizorii de hardware (in principal Statiile de Plata)

Software-ul care ruleaza pe Statiile de Plata a fost dezvoltat intern, fiind proprietatea intelectuala a Emitentului.

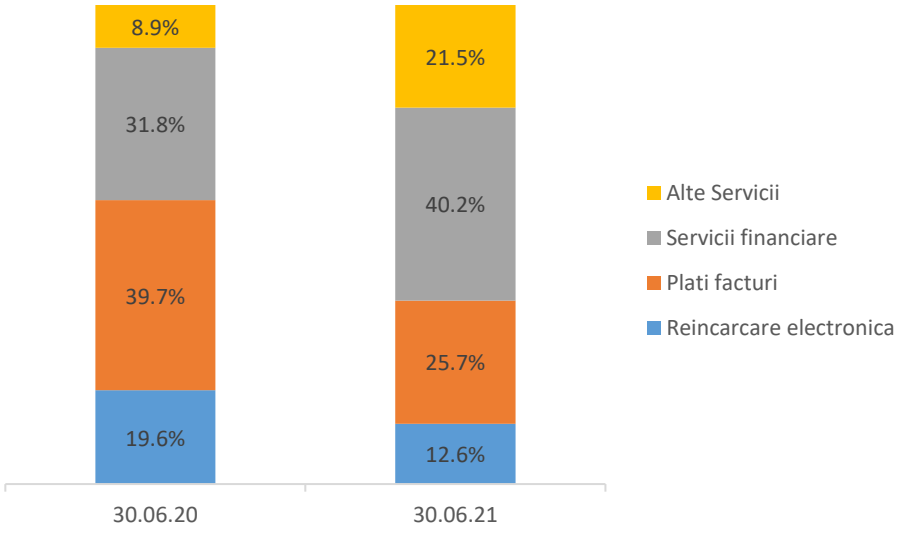
9. Principalii indicatori operationali

Principalul indicator operational urmarit de Companie este cel legat de marja bruta, si ponderile aferente principalelor categorii de servicii, astfel incat sa fie asigurat un nivel optim de profitabilitate pentru fiecare categorie de servicii. Acest indicator ii permite Companiei sa identifice cele mai profitabile servicii/categorii, obtinand o vizibilitate mai buna asupra directiilor in care ar trebui sa se orienteze Compania, si ce categorii de furnizori ar trebui atrasi in platforma pentru a imbuntati performantele financiare. Pentru mai multe detalii privind evolutia marjei brute, va rugam consultati Capitolul 17.

Pe langa marja bruta, conducerea Companiei urmareste indeaproape anumiti indicatori pentru a determina dinamica in preferintele clientilor ce utilzeaza Statiile de Plata, cat si tendintele generale din piata.

Acesti indicatori sunt:

- Ponderea categoriilor de servicii in numarul total de tranzactii



Sursa: Zebrapay SA

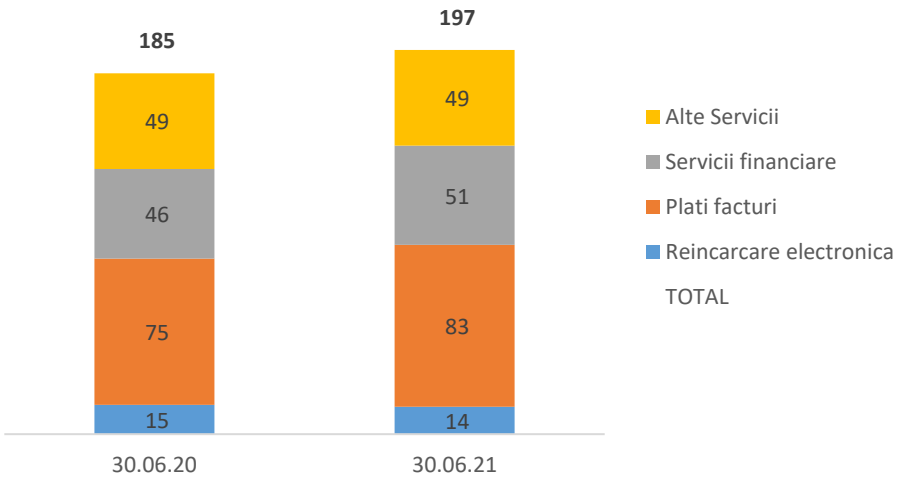
Conform graficului de mai sus, se poate observa faptul ca in ultimul an, ponderea reincarcarilor electronice a scazut de la 19,6% in primul semestru din 2020 la 12,6% in aceeasi perioada a anului curent, unul dintre motive fiind si tendinta generala din piata de telecom, de tranzitie catre modelul postpaid. In acelasi timp, platile de facturi au inregistrat o scadere in totalul tranzactiilor, in aceeasi perioada, de la 39,7% in 2020 la 25,7% in 2021.

Motivul pentru care aceste doua categorii au inregistrat scaderi in ultimii 3 ani este faptul ca serviciile financiare, au generat un numar din ce in ce mai mare de tranzactii, acestea reprezentand 40,2% din totalul de tranzactii realizate in primul semestru din 2021, fata de 31,8% in aceeasi perioada a anului trecut.

Categoria „Alte Servicii" a avut de asemenea o evolutie crescatoare accelerata, fiind sustinuta de diversele servicii introduse in al doilea semestru al anului 2020, precum platile de taxe si impozite, biletele la loto, taxele de pasaport si inmatriculare etc.

Este important de mentionat ca evolutia acestor ponderi indica doar preferintele si interesele clientilor in ceea ce priveste serviciile oferite de SelfPay, si nu performanta financiara. Desi reincarcarile au scazut in pondere, iar tendinta generala la nivel macro este de asemenea de scadere, cifra de afaceri si marja bruta generata a inregsitrat cresteri in fiecare an.

- Numarul de servicii disponibile



Sursa: Zebrapay SA

Portofoliul de servicii a inregistrat o evolutie semnificativa in ultimii ani, tendinta fiind aceeasi si in anul 2021. Aceasta crestere se datoreaza strategiei adoptate de Companie, de a dezvolta categoriile de servicii existente cu noi furnizori, dar si de a introduce noi

categorii, pentru a crea o solutie de plata cat mai diversificata. Cea mai semnificativa evolutie in prima parte a anului 2021 a venit din categoriile „Plati facturi" si „Servicii financiare", urmand ca eforturile de integrare sa continue in semestrul al doilea catre categoria „Alte servicii", in special taxe si impozite locale.

10. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile ale Emitentului

Rezultatele financiare pentru primul semestru din 2020 si pentru primul semerstru din 2021 sunt prezentate mai jos:

Contul de profit si pierdere

RON	30.06.2020	30.06.2021
Total Venituri, din care	**53,687,434**	**61,832,371**
Vanzari	**52,808,673**	**59,558,236**
Crestere (%)		*12.9%*
Alte venituri	**878,761**	**2,274,135**
Profit Brut	**10,882,943**	**14,308,472**
Marja bruta(%)	*20.3%*	*23.1%*
EBITDA	**2,651,797**	**4,576,949**
Marja (%)	*4.9%*	*7.4%*
Profitul din exploatare	**2,042,481**	**3,788,955**
Marja (%)	*3,8%*	*6,1%*
Profitul net	**1,980,380**	**3,274,836**
Marja (%)	*3,7%*	*5,3%*

Sursa: ZEBRAPAY SA

Venituri

In primul semestru din 2021, veniturile SelfPay au crescut cu circa 13%, pe de-o parte ca urmare a strategiei de diversificare si dezvoltare a portofoliului de servicii oferite utilizatorilor Statiilor de Plata, iar pe de alta parta datorita extinderii retelei nationale de Statii de Plata, numarul mediu al acestora crescand pana la aproximativ 5.700 de terminale la finalul primului semestru din 2021.

Profit Brut

Profitul Brut este calculat ca diferenta dintre Venituri si cheltuielile directe aferente vanzarilor (cheltuieli cu codurile de reincarcare electronica si comisioanele platite dealerilor SelfPay pentru tranzactiile efectuate prin Statiile de Plata operate de acestia). In primul semestru din 2021, comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, Profitul Brut a crescut cu aproximativ 64%, pe fondul numarului de tranzactii din ce in ce mai mare.

Pe langa evolutia profitului brut in termeni nominali, si marjele brute s-au imbunatatit, de la 18% la 30.06.2020, la 25.6% in 30.06.2021.

EBITDA

Indicatorul EBITDA (nu a fost auditat), reprezinta profitul inainte de plata dobanzii, impozitelor, deprecierii si amortizarii si a fost calculat ca suma intre Profitul din Exploatare si Ajustarile de valoare privind imobilizarile corporale şi necorporale.

In cele doua perioade comparate, EBITDA a continuat traiectorie ascendenta, atingand in primul semestru din 2021 o valoare de aproximativ 4,6 milioane RON, in crestere cu 73% fata de primul semestru din 2020, iar marja EBITDA a atins nivelul de 7,4%, fata de 4,9%.

Profitul din exploatare

Profitul din exploatare este determinat ca diferenta intre EBITDA si cheltuielile cu deprecierea si amortizarea. De-a lungul perioadei analizate, Rezultatul din Exploatare a evoluat in linie cu EBITDA, atingand in 2021 valoarea de 3,8 milioane RON si o marja de 6,1%, comparativ cu 2,0 milioane RON si marja de 3,8%. Aceasta crestere peste evolutia EBITDA arata eficienta investitiilor Societatii, care genereaza randamente peste nivelul cheltuielilor cu amortizarea mijloacelor fixe.

Profitul Net

In perioada analizata, Profitul Net a inregistrat de asemenea o crestere semnificativa, Societatea majorandu-si profitul de la 2,0 milioane RON la 3,3 milioane RON.

Active

RON	2020A	30.06.2021
Active imobilizate	**9.263.570**	**14.329.159**
Imobilizari corporale	6.474.388	10.429.405
Imobilizari necorporale	2.689.923	3.800.395
Alte imobilizari	99.259	99.359
Active curente	**32.929.328**	**51.987.022**
Creante	9.077.496	9.617.047
Casa si conturi la banci	23.851.832	42.369.975

Nota: A=Auditat *Sursa: ZEBRAPAY SA*

Active imobilizate

In perioada analizata, activele imobilizate au inregistrat o crestere de circa 38%, in mare parte datorita dezvoltarii retelei de Statii de Plata:

- Imobilizarile corporale, care contin in mare parte Statiile de Plata aflate in proprietatea Emitentului, au inregistrat o valoare de aproximativ 10,4 milioane de RON la 30.06.2021, cu circa 3,9 milioane de RON mai mult fata de 2020;

- Imobilizarile necorporale, reprezentate in principal de solutia software si de licente software, au crescut cu pana la 1,1 milioane de RON, datorita dezvolatrii platformei software proprii.

Creante

In perioada analizata, valoarea creantelor a crescut pana la 9,6 milioane de lei la 30.06.2021, influentate evolutia volumelor tranzactionate si a cifrei de afaceri. Aceste creante sunt compuse in principal din creante comerciale, reprezentand sumele de incasat de la furnizorii de servicii, pentru platile intermediate de Emitent, si din creantele de la dealerii SelfPay, reprezentand un credit comercial acordat dealerilor, pentru a sustine stocurile de numerar aflate in Statiile de Plata pana la colectarea si plata acestora catre Emitent.

Casa si conturi la banci

La finalul 30.06.2021, stocurile de numerar insumau 42,3 milioane de lei, fiind compuse din numerarul aflat in conturile bancare ale Emitentului, influentat pozitiv de incasarea in luna iunie 2021 a sumei de 3 milioane EUR aferenta emisiunii de obligatiuni, precum si din numerarul aflat in Statiile de Plata proprii, ce urmeaza a fi colectat si depus in banca. Conform contractelor incheiate de Societate cu clientii (furnizorii de servicii), anumite perioade de decontare sunt agreate cu acestia, reprezentand perioada de timp in care Societate colecteaza sumele incasate in urma platilor efectuate de catre utilizatorii Statiilor de Plata si le transfera catre fiecare client in parte.

Capital si rezerve

RON	2020A	30.06.2021
Capitaluri proprii	**4,588,477**	**4,925,132**
Capital subscris varsat	**1,000,000**	**1,000,000**
Rezerve	**510,590**	**510,590**
Rezultat reportat	**(987,812)**	**139,706**
Rezultatul exercitiului	**4,506,030**	**3,274,836**

Nota: A=Auditat *Sursa: ZEBRAPAY SA*

Capitaluri proprii

In perioada analizata, capitalurile proprii au inregistrat o crestere de 0.4 milioane lei, pana la valoarea de aproximativ 4,9 milioane de lei.

In 2020, dupa ce Emitentul a inceput sa inregistreze profit contabil, fiind depasit punctul critic in care Compania a inceput sa genereze venituri peste nivelul cheltuielilor, actionarul unic a decis sa aloce dividende in valoare de aproximativ 3 milioane de lei, suma ramasa

dupa acoperirea pierderilor contabile, si constituirea de rezerve. Aceasta plata de dividende vine dupa o perioada de 10 ani in care dezvoltarea Emitentului a fost sustinuta din fluxul de numerar generat de Companie si din finantarea oferita de Actionar.

Datorii

RON	2020A	30.06.2021
Datorii pe termen scurt	**36,818,717**	**43,399,384**
Datorii comerciale	33,911,382	41,094,341
Datorii fiscale & alte datorii	2,907,335	2,305,043
Datorii pe termen lung	**934,613**	**17,980,135**
Imprumuturi emisiuni obligatiuni		14,813,507
Leasing financiar	934,613	2,539,220
Credit bancar termen lung		627,408

Nota: A=Auditat *Sursa: Zebrapay SA*

Datorii comerciale - furnizori

Pe parcursul perioadei analizate se evidentiaza o crestere a valorii datoriilor comerciale catre furnizori pana la 41 milioane de lei la 30.06.2021, ca urmare a cresterii vanzarilor. Datoriile comerciale reprezinta in mare parte sumele incasate in numele furnizorilor de servicii din platforma SelfPay, pe care urmeaza sa le plateasca catre acestia conform termenelor de decontare agreate.

Datorii financiare

Datoriile financiare ale Emitentului sunt reprezentate, in principal, de emisiunea de obligatiuni finalizata cu succes in primul semestru al anului current, precum si de imprumuturi bancare pe termen lung, de leasing-uri, utilizate in principal pentru achizitionarea de Statii de Plata. Pe langa leasing-ul financiar, mai exista si o datorie catre actionari, in valoare de aproximativ 1 milion de lei echivalent la 30.06.2021. Aceasta datorie nu este purtatoare de dobanda.

RON	31.12.2020A	30.06.2021
Datorii financiare	2,932,763	17,980,135
Datorii comerciale	32,909,801	41,094,341
Creante de la dealeri*	3,907,604	12,149,191
Casa si conturi la banci	23,851,832	30,220,784
Datorii Financiare Nete	8,083,129	16,704,501
Cheltuieli cu dobanzile	-66,303	-91,099
EBITDA	5,995,997	4,576,949

Rata de acoperire a cheltuielilor cu dobanzile (EBITDA)	90,4 x	100,5 x
Datorii financiare / EBITDA	0,5 x	3,9 x
Datorie Financiara Neta / EBITDA	1,3 x	3.6 x

*Crentele de la dealeri reprezinta sumele de bani aflate in Statiile de Plata administrate de acestia, ce urmeaza sa fie colectate si transferate catre Companie

Sursa: ZEBRAPAY SA

La 30.06.2021, Datoriile Financiare Nete de lichiditati insumau aproximativ 16,7 milioane de lei. Astfel, gradul de indatorare calculat in referinta cu EBITDA se situeaza la 3,6x, in timp ce rata anualizata de acoperirea a cheltuielilor cu dobanzile este de 100,5x, valori care indica o situatie favorabila privind indatorarea Emitentului la 30.06.2021.

Avand in vedere faptul ca modelul de business al Emitentului presupune intermedierea de servicii de plata si incasare, stocurile de cash inregistreaza valori semnificative, acest cash fiind utilizat pentru decontarea tranzactiilor intermediate conform termenelor de plata agreate. Asadar, pentru calculul Datoriei Financiare Nete au fost incluse datoriile comerciale, care reprezinta sumele de bani ce urmeaza a fi decontate, si creantele de la dealeri, care reprezinta sumele aflate in Statiile de Plata administrate de acestia, ce urmeaza sa fie colectate si transferate in contul bancar al Emitentului. Drept urmare, a fost calculat indicatorul Datorii financiare/EBITDA, care include doar datoriile financiare purtatoare de dobanda in raport cu EBITDA, rezultand un grad de indatorare de 3,9x.

11. O declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu principiile de guvernanta corporativa a instrumentelor listate in cadrul SMT – BVB

La nivelul Emitentului nu exista o politica formala de prognoza. Totusi, echipa manageriala urmareste anual indicatorii financiari ai Emitentului si situatia macroeconomica a Romaniei, impreuna cu informatiile relevante din piata in care activeaza, pentru a pregati bugetul si planul de dezvoltare.

Planul de dezvoltare al Emitentului presupune o expansiune accelerata bazata pe extinderea retelei de Statii de Plata si dezvoltarea de noi linii de business. In acest proces, echipa de conducere se concentreaza in special pe cresterea veniturilor si imbunatatirea marjei brute, insa fara a neglija profitabilitatea, care se doreste a fi imbuntatita in continuare.

12. O declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu principiile de guvernanta corporativa a instrumentelor listate in cadrul SMT – BVB

La nivelul Emitentului nu exista o politica formala privind dividendele. Pentru perioada 2021 – 2026, scopul principal al Companiei ramane implementarea strategiei de crestere accelerata, care va fi sustinuta atat din profitul reinvestit cat si din alte surse de finantare. Cu toate acestea, in cazul in care rezultatele financiare ale Societatii se incadreaza in parametrii optimi pentru a permite distribuirea de dividende, si in acelasi timp de a sustine aceasta strategie de dezvoltare in continuare prin reinvestirea profitului, Adunarea Generala a Actionarilor poate decide sa distribuie o parte din profit sub forma de dividende.

13. Descrierea planului de dezvoltare a afacerii

Planul de dezvoltare al Emitentului

RON	2021P	2022P	2023P	2024P	2025P	2026P
Total Venituri, din care	**129.922.999**	**167.377.410**	**223.705.399**	**301.969.438**	**392.939.118**	**472.664.551**
Vanzari	**125.294.630**	**160.332.776**	**216.183.537**	**294.287.781**	**385.052.454**	**464.552.368**
Crestere (%)	*14,6%*	*28,0%*	*34,8%*	*36,1%*	*30,8%*	*20,6%*
Alte venituri	4.628.369	7.044.634	7.521.862	7.681.658	7.886.664	8.112.183
Profit Brut	**34.141.970**	**49.781.662**	**74.455.230**	**101.856.611**	**134.485.071**	**166.823.187**
Marja bruta(%)	*26,3%*	*29,7%*	*33,3%*	*33,7%*	*34,2%*	*35,3%*
EBITDA	**6.958.723**	**7.534.602**	**25.884.592**	**45.339.434**	**72.665.619**	**100.272.532**
Marja (%)	*5,4%*	*4,5%*	*11,6%*	*15,0%*	*18,5%*	*21,2%*
Profitul din exploatare	**5.016.004**	**4.550.034**	**20.701.941**	**37.442.404**	**61.777.904**	**86.382.336**
Marja (%)	*3,9%*	*2,7%*	*9,3%*	*12,4%*	*15,7%*	*18,3%*
Profitul net	**3.682.017**	**2.846.830**	**16.293.858**	**30.300.555**	**50.684.318**	**71.291.080**
Marja (%)	*2,8%*	*1,7%*	*7,3%*	*10,0%*	*12,9%*	*15,1%*

Nota: P=Prognozat *Sursa: ZEBRAPAY SA*

Principalele elemente pe care se bazeaza planul de afaceri al Societatii sunt:

- **Dezvoltarea retelei de Statii de Plata din Romania**
  Emitentul are in plan dezvoltarea retelei de Statii de Plata, atat in sistem de franciza cat si prin Statii de Plata proprii, accentul fiind pus in special pe cresterea numarului de Statii de Plata proprii. Astfel, pana in anul 2026, Societatea are in plan cresterea numarului de Statii de Plata pana la aproximativ 11.000 de terminale, fata de 5.700 la sfarsitul anului 2020.

- **Dezvoltarea unei aplicatii mobile in vederea diversificarii serviciilor oferite utilizatorilor**

Societatea isi propune sa creeze o solutie omni-channel de servicii financiare mulate pe nevoile si pe intelesul populatiei nebancarizate si slab bancarizate din Romania. Aceasta initiativa se va concretiza prin lansarea unei aplicatii mobile in 2021, care va fi o completare la reteaua fizica de Statii de Plata, avand functionalitati inovatoare ce vor permite alimentarea instant a oricarui card bancar, prin depunerea de numerar la orice Statie de Plata SelfPay, transferul de bani intre cardurile emise de orice banca din Romania, atat pentru cardurile proprii cat si in regim P2P (peer-to-peer). Aceste functionalitati vor fi disponibile la momentul lansarii, urmand ca pe parcurs sa fie adaugate si alte functionalitati, inclusiv platile de facturi. Obiectivul Societatii este sa atraga minim 250.000 de utilizatori ai aplicatiei pana in 2023-2024.

- **Infiintarea si dezvoltarea retelelor de Statii de Plata din Spania, Italia,Franta, Irlanda si/sau alte tari din regiune**

  Incepand cu anul 2022, Societatea are in plan iesirea directa in afara tarii, prin dezvoltarea unor retele de Statii de Plata in cel putin patru piete tinta: Spania, Italia, Franta si Irlanda. Aceste tari au fost selectate deoarece exista comunitati semnificative de romani, care vor avea astfel o alternativa inovatoare si la indemana pentru transferul de bani catre rudele din Romania.

  Societatea isi propune concetarea tuturor comunitatilor de romani intr-un ecosistem de servicii financiare, simplu si accesibil, care sa contribuie la incluziunea financiara a acestora. Aplcatia mobila va fi de asemenea disponibila in fiecare din cele trei tari, urmand ca pe viitor, aplicatiile din fiecare tara sa se contopeasca intr-o singura aplicatie disponibila la nivel european, prin care toti utilizatorii vor fi conectati.

  Demersurile pentru intrarea in aceste piete au fost deja initiate, Societatea recrutand o persoana responsabila pentru dezvoltarea internationala, care sa coordoneze si sa implementeza strategia de extindere a Societatii.

  Pe langa aceste servicii aditionale, Statiile de Plata vor functiona in mod similar cu cele din Romania. In ceea ce priveste numarul de Statii de Plata, este estimat un numar total de aproximativ 7.500 terminale la finalul anului 2026, cumulat in afara Romaniei.

- **Economiile de scara**

  In 2019, ca urmare a cresterii numarului de Statii de Plata, si implicit al numarului de tranzactii efectuate, Societatea a obtinut economii de scara, imbunatatindu-si astfel profitabilitatea. Avand in vedere faptul ca numarul de Statii de Plata va creste in continuare, iar serviciile oferite utilizatorilor vor fi si ele extinse si diversificate, numarul de tranzactii este estimat sa creasca intr-un ritm accelerat in perioada 2021-2026.

14. Factori de risc

Principalele riscuri si incertitudini

Gestionarea riscurilor este un element important al strategiei, iar atentia managementului este concentrata pe identificarea riscurilor si incertitudinilor emergente pentru a realiza eficient managementul evenimentelor de risc. Principalele riscuri care ar putea avea un impact negativ asupra performantei, situatiei financiare si planurilor de dezvoltare ale Emitentului sunt prezentate mai jos.

Performanta poate fi afectata de riscuri si incertitudini suplimentare, altele decat cele enumerate mai jos, si unele riscuri inca necunoscute care pot aparea in viitor.

(1) Riscul asociat cu atragerea de utilizatori noi si pastrarea celor existenti

Succesul Emitentului depinde in mare parte de abilitatea de a atrage noi utilizatori si de a-i fideliza astfel incat sa utilizeze Statiile de Plata in continuare. Un factor important in atragerea si mentinerea acestora il reprezinta portofoliul de servicii puse la dispozitia utilizatorilor, care include atat platile celor mai uzuale categorii de servicii, precum reincarcarile electronice si platile de facturi, cat si diverse alte produse si servicii precum platile de taxe si impozite, intretinere, taxe de inmatriculare si pasaport, si bilete la loto. Astfel, strategia Emitentului este de a diversifica in continuare portofoliul de servicii disponibile, cu scopul de a oferi utilizatorilor o experienta convenabila, eficienta si variata.

(2) Riscul asociat cu atragerea de furnizori noi si pastrarea celor existenti

Veniturile Emitentului provin in proprotie de peste 95% din serviciile de intermediere a platilor in numele furnizorilor de servicii si produse digitale, motiv pentru care mentinerea si atragerea de noi furnizori in platforma este cruciala pentru buna desfasurare a activitatii Societatii. Pentru a diminua acest risc, Emitentul cauta in mod constant sa isi creasca baza de utilizatori, pe care sa ii fidelizeze, astfel incat volumele de plati generate prin Statiile de Plata ale Societatii sa creeze beneficii pentru furnizori. In plus, prin atragerea unui numar cat mai mare de utilizatori si procesarea unui numar cat mai mare de tranzactii, se pot atrage noi furnizori in platforma.

Un alt risc vine si din faptul ca anumiti furnizori de servicii ar putea sa isi promoveze propriile solutii de plata online (de exemplu, unii furnizori de servicii si-au dezvoltat propriile aplicatii mobile prin care clientii isi pot plati facturile) si sa isi atraga cat mai multi clienti spre aceste canale proprii.

(3) Este posibil sa nu se poata previziona cu exactitate veniturile si cheltuielile

Veniturile si rezultatele operationale sunt in mare parte influentate de numarul de tranzactii efectuate prin Statiile de Plata, compania incasand comisioane fixe sau variabile pentru fiecare plata efectuata. Asadar, prognozele se bazeaza pe cresterea numarului de tranzactii, sustinute atat de planul de dezvoltare al Companiei prin extinderea retelei de

Statii de Plata si lansarea aplicatiei mobile, cat si de rezultatele istorice si tendinta constanta de crestere.

In ceea ce priveste cheltuielile, acestea sunt relativ reduse, majoritatea provenind din cheltuielile salariale, fiscale, chiriile spatiilor si cheltuielile de marketing. Cu toate acestea, daca presupunerile Societatii se dovedesc a fi gresite, cheltuielile necesare sustinerii planului de dezvoltare ar puitea fi mai mari, ceea ce ar putea afecta rezultatele operationale si profitul net.

(4) Riscuri asociate platformei software si sistemelor IT

Operatiunile Emitentului depind de buna functionare a software-ului instalat pe Statiile de Plata si de intreaga infrastructura ce sustine procesarea platilor. Astfel, activitatea de zi cu zi poate fi afectata de diverse probleme precum atacurile cibernetice si defectele generale ale sistemelor IT. Problemele neanticipate precum defectiunile sistemelor IT, coruperea bazelor de date, atacurile cibernetice sau erorile intentionate/neintentionate ale software-ului pot duce la incapacitatea de pastrare si protejare a datelor in conformitate cu cerintele si reglementarile aplicabile si pot afecta calitatea serviciilor Societatii, pot compromite sistemele de inregistrare si decontare a platilor incasate in numele furnizorilor, sau pot determina incapacitatea de a oferi serviciile catre utilizatori.

Riscurile de securitate a informatiilor au crescut in general in ultimii ani din cauza proliferarii noilor tehnologii si a unor activitati din ce in ce mai sofisticate ale autorilor atacurilor cibernetice. Avand in vedere ca amenintarile cibernetice continua sa se dezvolte, Societatea aloca resurse pentru a continua imbunatatirea masurilor de securitate a informatiilor si sistemelor informatice pentru a putea investiga si remedia prompt orice vulnerabilitati. O defectiune sau o bresa a sistemelor de informatii ale Societatii ca urmare a atacurilor cibernetice sau a breselor de securitate a informatiilor ar putea perturba activitatea Societatii, ar putea determina dezvaluirea sau utilizarea necorespunzatoare a informatiilor confidentiale sau patrimoniale, daune ale reputatiei Societatii, cresterea costurilor acesteia sau ar putea determina alte pierderi. Materializarea oricarora dintre deficientele de mai sus ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare si rezultatelor operatiunilor Societatii.

(5) Riscuri legate de metodele de plata prin carduri bancare

Emitentul accepta pe langa platile in numerar si plati prin carduri de credit sau debit. Pentru aceste metode de plata, Societatea plateste comisione si alte taxe, care pot creste in timp si pot conduce la cresteri ale costurilor de operare si reducere a profitabilitatii.

(6) Riscul asociat cu persoanele cheie

Activand intr-o industrie specializata aflata in plina expansiune si care necesita, printre altele, cunostiinte tehnice avansate, Emitentul depinde de recrutarea si pastrarea personalului din conducere si a angajatilor calificati. Prin urmare, exista posibilitatea ca, in viitor, compania sa nu isi poata pastra directorii executivi ori personalul cheie implicat in activitatile companiei ori sa nu poata atrage alti membrii calificati in echipa de conducere sau persoane cheie, ceea ce ar afecta pozitia de piata precum si dezvoltarea sa viitoare. Astfel, atat pierderea membrilor din conducere, cat si a angajatilor cheie ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, pozitiei financiare si rezultatelor operationale ale companiei.

(7) Riscul fiscal, legislativ si riscul legat de reglementari

Afacerile de zi cu zi, precum si planurile de dezvoltare ale Emitentului pot fi afectate de eventuale modificari legislative. Acest lucru ar putea incetini expansiunea, avand efecte asupra planului de afaceri pentru urmatorii ani precum si rezultatelor operationale ale Emitentului.

Pe masura ce afacerile Emitentului evolueaza, in special in cazul aplicatiei de mobil care va permite alimentarea conturilor bancare prin intermediul Statiilor de Plata si transferul de bani intre diferite carduri, acesta poate fi supus unor reguli diferite in conformitate cu standardele si legislatiile existente, care pot necesita noi autorizatii sau taxe ce vor implica costuri peste cele pe care le plateste in prezent.

(8) Riscul reputational

Este un risc inerent activitatii Emitentului, reputatia fiind deosebit de importanta in sectorul intermedierii platilor. Capacitatea Societatii de a-si continua activitatea si de a acapara cota de piata tine de recunoasterea marcii SelfPay si de increderea utilizatorilor in serviciile oferite de Societate si in sistemele sale de procesare si inregistrare a platilor.

(9) Riscul asociat cu dezvoltarea pe piete din strainatate

Activitatea Emitentului este realizata in prezent doar pe piata locala, insa planul de dezvoltare presupune intrarea pe alte piete din Europa, in prima instanta fiind vorba de Spania, Italia, Franta, Irlanda si alte piete din regiune, aspect care poate presupune diferite riscuri legate de diferentele legislative, culturale sau privind mediul de afaceri si concurenta specifice fiecarei piete in parte. Astfel, este posibil ca operatiunile din strainatate sa nu se ridice la nivelul estimat de catre conducerea Societatii si sa intampine diverse bariere de natura sa incetineasca dezvoltarea afacerilor Emitentului.

(10) Riscul asociat mediului concurential

Unii dintre concurenții actuali si potentiali ai Societatii pot avea mai multa experienta, un brand mai cunoscut, o baza mai mare de clienti sau resurse financiare,

tehnice sau de marketing mai consistente decat Societatea. In plus, in cazul in care concurentii actuali sau potentiali decid sa isi schimbe strategia si sa finanteze o crestere mai agresiva, concurenta din domeniu se va intensifica si va pune presiune asupra Emitentului, care va fi nevoit sa accelereze planurile de dezvoltare si sa aloce resurse suplimentare, fapt ce poate afecta rezultatele financiare ale Societatii.

(11) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este inerent operatiunilor Societatii si este asociat cu detinerea de creante sau active financiare si de transformarea acestora in lichiditati intr-un interval de timp rezonabil, astfel incat Societatea sa isi poata indeplini obligatiile de plata catre creditorii si furnizorii sai. In cazul neindeplinirii de catre Societate a acestor obligatii de plata sau a indicatorilor de lichitate prevazuti in contract, creditorii Societatii (furnizorii comerciali, bancile, etc.) ar putea incepe actiuni de executare a activelor principale ale Societatii sau chiar ar putea solicita deschiderea procedurii insolventei Societatii, ceea ce ar afecta în mod semnificativ si negativ detinatorii de obligatiuni si activitatea, perspectivele, situatia financiara si rezultatele operatiunilor Societatii.

Emitentul isi monitorizeaza constant riscul de a se confrunta cu o lipsa de fonduri pentru desfasurarea activitatii, prin planificarea si monitorizarea fluxurilor de numerar insa intrucat nu se poate previziona cu exactitate veniturile nete exista riscul ca aceasta planificare sa fie diferita fata de ceea ce se va intampla in viitor.

(12) Riscul gradului de indatorare

Emitentul are contractate facilitati de credit si leasing financiar pe termen lung pentru finantarea unor investitii. Aceste contracte de credit pot contine numeroase cerinte, inclusiv conditii afirmative, negative si financiare. Nerespectarea oricareia dintre aceste conditii poate duce la activarea clauzei prin care creditul tras devine imediat scadent si este posibil ca Societatea sa nu dispuna de lichiditati suficiente pentru a satisface obligatiile de rambursare in cazul accelerarii acestor obligatii. Este posibil ca Emitentul sa nu poată genera un flux de numerar din operatiuni suficient si astfel nu exista nici o asigurare ca Societatea va avea acces la imprumuturi viitoare, in sume suficiente, care sa permita plata datoriilor. Este posibil sa fie nevoie de adoptarea uneia sau mai multor alternative, cum ar fi reducerea sau intarzierea cheltuielilor planificate si a investitiilor, vanzarea activelor, restructurarea datoriilor, obtinerea de capitaluri suplimentare sau refinantarea datoriei. Este posibil ca aceste strategii alternative sa nu fie disponibile in termeni satisfacatori. Abilitatea Societatii de a-si refinanta datoriile sau de a obtine finantari suplimentare in conditii rezonabile din punct de vedere comercial, va depinde, printre altele, de starea financiara la momentul respectiv, de restricțiile acordurilor care reglementeaza datoriile curente și de alti factori, inclusiv de starea pietelor financiare si a pietelor in care Societatea activeaza. Daca Societatea nu genereaza

un flux de numerar din operatiuni suficient si daca alternativele mentionate anterior nu sunt disponibile, este posibil ca Societatea sa nu dispuna de suficient numerar care sa-i permita sa-si indeplineasca toate obligatiile financiare.

(13) Riscul ratei dobânzii si surselor de finantare

Unele din aceste contracte de finantare al Societatii prevad o rata variabila a dobanzii. Prin urmare, Societatea este expusa riscului majorarii acestei rate a dobanzii pe durata contractului de finantare, ceea ce ar putea determina plata unei dobanzi mai mari si ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare si rezultatelor operatiunilor Societatii.

De asemenea, in cazul deteriorarii mediului economic in cadrul caruia opereaza Emitentul, acesta s-ar putea gasi in imposibilitatea contractarii unor finantari noi in conditiile de care a beneficat anterior, fapt ce ar putea duce la cresterea costurilor de finantare si ar afecta in mod negativ situatia financiara a Societatii.

(14) Riscul asociat planului de dezvoltare a afacerii

Emitentul vizeaza o crestere sustenabila, ca directie strategica de dezvoltare a activitatii conducerea propunandu-si cresterea numarului de Statii de Plata si a volumului tranzactiilor si acapararea de cota de piata in ariile de activitate si geografiile in care Societatea activeaza sau urmeaza sa intre. Cu toate acestea, nu este exclusa posibilitatea ca linia de dezvoltare aleasa de catre Emitent in vederea extinderii activitatii sa nu fie la nivelul asteptarilor si estimarilor, situatie care ar putea genera efecte negative asupra situatiei financiare a Societatii.

(15) Risc privind protectia datelor cu caracter personal

Societatea colecteaza, stocheaza si utilizeaza, in cadrul operatiunilor sale, date cu caracter comercial sau personal referitoare la parteneri comerciali, utilizatori si angajati, care s-ar putea afla sub protectie contractuala sau legala. Desi incearca sa aplice masuri de prevenire in vederea protejarii datelor clientilor si angajatilor in conformitate cu cerintele legale privind viata privata, posibile scurgeri de informatii, incalcari sau alte nerespectari ale legislatiei pot avea loc in viitor sau este posibil sa se fi produs deja. Societatea lucreaza, de asemenea, cu furnizori de servicii si anumite societati de software care pot constitui, de asemenea, un risc pentru Societate in ceea ce priveste respectarea de catre acestia a legislatiei relevante si a tuturor obligatiilor privind protectia datelor impuse acestora sau asumate de acestia in contractele relevante incheiate cu Societatea.

In cazul in care se produc orice incalcari ale legislatiei privind protectia datelor, acestea pot determina aplicarea unor amenzi, cereri de despagubire, urmarirea penala a angajatilor si directorilor, daune ale reputatiei si perturbarea clientilor, cu un posibil efect negativ semnificativ asupra activitatii, perspectivelor, rezultatelor operatiunilor si situatiei financiare ale Societatii.

(16) Riscul preturilor de transfer

Se poate manifesta atunci cand exista tranzactii intre societatile afiliate, care nu au fost realizate la preturile de piata.

(17) Riscul litigiilor

In contextul derularii activitatii sale, Emitentul este supus unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificarilor si dezvoltarii legislatiei. Este posibil ca Emitentul sa fie afectat de alte plangeri sau litigii, inclusiv de la contraparti cu care are relatii contractuale, furnizori, concurenti sau autoritati de reglementare, precum si de orice publicitate negativa pe care o atrage un astfel de eveniment. La momentul redactarii prezentului Memorandum, Emitentul nu este implicat in niciun dosar de litigii in calitate de parat.

(18) Riscuri legate de oferta si de obligatiuni

15. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute

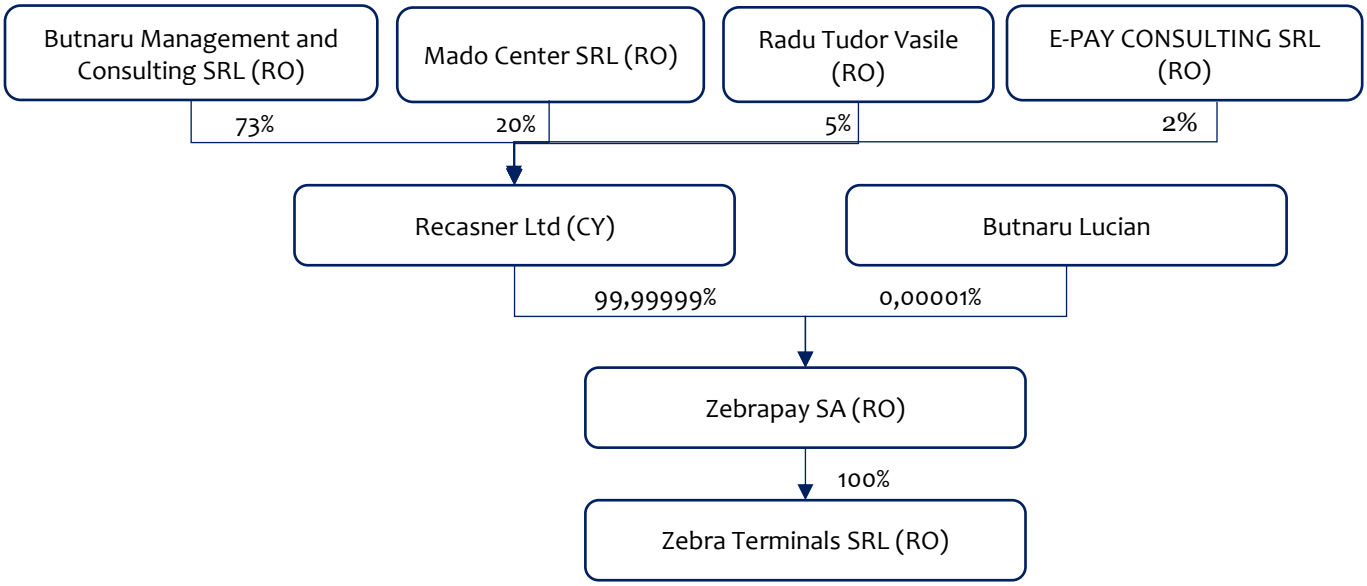
Activitatea Emitentului se desfasoara prin intermediul Societatii comerciale pe actiuni ZEBRAPAY S.A, persoana juridica romana, infiintata in 2009. In tabelul urmator sunt evidentiate societatile afiliate ZEBRAPAY S.A., impreuna cu o scurta descriere a activitatii lor si structura actionariatului, la data de 30.06.02021.

Entitate	CAEN	Descriere Activitate	Reprezentant Legal	Structura actionariat
Zebra Terminals SRL	4791 - Comert cu amanuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin Internet	Operare Statii de Plata de plata in zona Oltenia	E-PAY CONSULTING SRL (administratorul Zebrapay SA)	Zebrapay SA

Sursa: ZEBRAPAY SA

Compania Zebra Terminals SRL a fost detinuta pana in 2019 de catre un dealer SelfPay care opera Statiile de Plata in regiunea Moldovei. Din 2019, compania Zebra Terminals SRL a fost achizitionata de catre Emitent in proportie de 100%, si opereaza in continuare Statiile de Plata din regiunea Moldovei.

Structura grupului de societati



Sursa: ZEBRAPAY SA

ANEXE:

1. **Sinteza contului de profit si pierdere**

RON	30.06.2020 neauditat	30.06.2021 neauditat
Total Venituri, din care	**53,687,434**	**61,832,371**
Vanzari	*52,765,358*	*59,558,236*
Reincarcare electronica	*40,411,736*	*40,122,764*
Plati facturi	*4,684,119*	*5,363,233*
Servicii financiare	*3,751,934*	*9,142,679*
Alte Servicii	*1,168,940*	*2,794,730*
Venituri diverse	*2,791,943*	*2,134,830*
Alte venituri	922,075	2,274,135
Costul vanzarilor	**(45,602,729)**	**(49,436,571)**
Cheltuieli cu marfurile	(2,798,237)	(1,912,672)
Comisioane	(5,070,618)	(8,180,337)
Cheltuielile cu reincarcarile electronice	(37,733,873)	(39,343,562)
Profitul brut	**8,084,705**	**12,395,800**
Cheltuieli cu angajatii	(1,396,712)	(2,401,717)
Cheltuieli cu chiriile	(2,119,495)	(2,609,418)
Cheltuieli cu utilitatile	(37,085)	(62,907)
Cheltuieli cu mentenanta si reparatiile	(170,008)	(229,343)
Cheltuieli cu asigurarile	(29,888)	(71,853)
Cheltuieli de marketing	(86,628)	(278,912)
Cheltuieli cu taxele	(1,061,229)	(1,678,220)
Cheltuieli cu telecomunicatii	(249,995)	(176,971)
Cheltuieli cu servicii bancare	(135,194)	(228,281)
Alte cheltuieli operationale	(146,674)	(81,229)
EBITDA	**2,651,797**	**4,576,949**
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea	(609,316)	(787,994)
Profitul din exploatare	**2,042,481**	**3,788,956**
Venituri din dobanzi	13,500	16,334
Cheltuieli cu dobanzile	(34,415)	(91,099)
Alte cheltuieli financiare	(41,186)	(64,990)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	(374,364)
Profitul net	**1,980,380**	**3,274,836**

2. **Sinteza pozitiei financiare / bilantul**

RON	31.12.2020A	30.06.2021 neauditat
ACTIVE IMOBILIZATE	**9,410,171**	**14,329,158**
Imobilizari corporale	**6,474,388**	**10,429,405**
Echipamente	6,122,067	9,563,142
Vehicule	352,321	866,262
Imobilizari necorporale	**2,689,923**	**3,800,395**
Alte imobilizari	245,859	99,359
ACTIVE CURENTE	**32,929,328**	**51,987,022**
Creante comerciale	2,574,072	6,677,127
Creante fiscale si alte creante	6,503,424	75,798
Stocuri	138,411	395,236
Numerar in banca	*19,802,001*	30,202,574
Numerar in casa	*11,635*	18,079
Numerar in terminale	*4,038,196*	12,149,191
Avansuri	-	131
Cheltuieli in avans	2,114,328	2,468,885
TOTAL ACTIVE	**42,339,499**	**66,316,180**
CAPITALURI PROPRII	**4,588,477**	**4,936,661**
Capital subscris varsat	1,000,000	1,000,000
Rezerve	510,590	510,590
Rezultat reportat	(1,428,143)	139,706
Rezultatul exercitiului	4,506,030	3,274,836
DATORII PE TERMEN LUNG	**2,932,763**	**17,980,135**
Imprumuturi emisiuni de obligatiuni	-	14,813,507
Leasing financiar	1,936,194	2,539,220
Credit bancar termen lung	-	627,408
Imprumuturi de la actionari	996,570	-
DATORII PE TERMEN SCURT	**34,818,258**	**43,399,384**
Datorii comerciale	32,909,801	40,081,681
Datorii fiscale	1,908,457	2,256,508
Imprumuturi de la actionari	-	1,012,660
Venituri in avans	174,027	48,535
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	**42,339,499**	**66,316,180**

Sursa: ZEBRAPAY SA

Politici contabile semnificative

Principalele politici contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare sunt sintetizate mai jos:

a) Utilizarea estimarilor contabile

Întocmirea situaţiilor financiare în conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificările ulterioare, presupune efectuarea de către conducere a unor estimări şi supoziţii care influenţează valorile raportate ale activelor şi datoriilor şi prezentarea activelor şi datoriilor contingente la data situaţiilor financiare, precum şi valorile veniturilor şi cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimări sunt revizuite periodic şi, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit şi pierdere în perioada când acestea devin cunoscute.

b) Investitii financiare

Imobilizările financiare cuprind acţiunile deţinute la entităţile afiliate, împrumuturile acordate entităţilor afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităţilor de care compania este legată în virtutea intereselor de participare, alte investiţii deţinute ca imobilizări, alte împrumuturi.

La alte creanţe imobilizate sunt incluse garanţiile, depozitele şi cauţiunile depuse de entitate la terţi.

c) Active necurente

Imobilizarile corporale sunt prezentate in situatia pozitie financiare la cost istoric mai putin costurile cu deprecierea si sunt amortizate utilizandu-se metoda liniara.

d) Active necorporale

O imobilizare necorporală este un activ nemonetar identificabil fără formă fizică.

Activele necorporale sunt prezentate in situatiile financiare utilizandu-se acelasi rationament ca si in cazul imobilizarilor corporale.

e) Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt mărfurile, materiile prime, materialele consumabile, materialele de natura obiectelor de inventar,

În cadrul producţiei în curs de execuţie se cuprind, de asemenea, serviciile şi studiile în curs de execuţie sau neterminate.

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.

f) Creante

Creanţele comerciale sunt recunoscute şi înregistrate la suma iniţială a facturilor minus ajustările pentru depreciere pentru sumele necolectabile. Ajustările pentru depreciere sunt constituite când există dovezi conform cărora Societatea nu va putea încasa creanţele la scadenţa iniţial agreată. Creanţele neîncasabile sunt înregistrate pe cheltuieli când sunt identificate.

g) Casa si conturi la banci

Disponibilităţile băneşti sunt formate din numerar, conturi la bănci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri şi efectele comerciale depuse la bănci, fiind înregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus în bilanţ în cadrul sumelor datorate instituţiilor de credit ce trebuie plătite într-o perioadă de un an.

h) Contracte de leasing

Un contract de leasing este recunoscut ca leasing financiar dacă transferă locatarului titlul de proprietate asupra bunului până la sfârşitul duratei contractului de leasing, toate celelalte fiind incadrate ca leasing operational.

i) 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.

Pentru datoriile exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, eventualele diferente favorabile sau nefavorabile, care rezulta din evaluarea acestora se inregistreaza la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

j) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata 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.

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

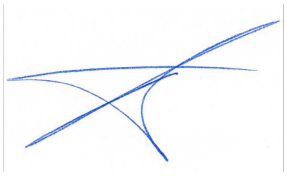
k) Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute în situatia rezultatului global atunci când se poate evalua în mod credibil o creştere a beneficiilor economice viitoare legate de creşterea valorii unui activ sau de scăderea valorii unei datorii.

La 30.06.2021 Zebrapay SA este platitoare de impozit pe profit, utilizandu-se cota de 16%.

Emitent

ZEBRAPAY SA



Declaratia persoanelor responsabile din cadrul Zebrapay S.A.

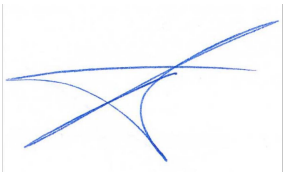
Dupa cunostintele noastre, Situatiile Financiare Consolidate neauditate la 30 iunie 2021, care au fost intocmite in conformitate cu standardele financiare internationale de raportare, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si contului de profit si pierdere, iar Raportul Administratorului aferent primului semestru al anului 2021 ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea principalelor evenimente care au avut loc in decursul semestrului 1 din 2021 si a impactului acestora asupra situatiilor financiare.

Data: 24.09.2021

Administrator,

E-PAY CONSULTING SRL

Prin Adrian-Daniel Badea



Director Economic,

Octavian Avram

Bifati numai dacă este cazul :	
	☐ Mari Contribuabili care depun bilanţul la Bucuresti
	☐ Sucursala
	☐ GIE - grupuri de interes economic
	☐ Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

S1027_A1.0.0 30.07.2021 Tip situaţie financiară : BS

○ An ◉ Semestru Anul **2021**

Suma de control 1.000.000

Entitatea: S.C. ZEBRAPAY SA

Adresa

Judeţ	Sector	Localitate
Bucuresti	Sector 2	Bucuresti

Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon
BD DACIA	153-155				0729154814

Număr din registrul comerţului	J40/9919/2009	Cod unic de inregistrare	26067497

Forma de proprietate

34--Societati pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

6201 Activităţi de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client)

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

6201 Activităţi de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client)

◉ Raportari contabile semestriale

◉ **Entităţi mijlocii, mari si entităţi de interes public**

○ **Entităţi mici**

○ **Microentităţi**

☐ **Entităţi de interes public**

?

☐ 1. entităţile care au optat pentru un **exerciţiu financiar diferit de anul calendaristic**, cf.art. 27 din *Legea contabilităţii nr. 82/1991*

Raportare contabilă la data de 30.06.2021 întocmită de entităţile cărora le sunt incidente Reglementările contabile privind situaţiile financiare anuale individuale şi situaţiile financiare anuale consolidate, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările şi completările ulterioare, coroborat cu art.3 din OMF nr.763/ 2021 şi care în exerciţiul financiar precedent au înregistrat o cifră de afaceri mai mare decat echivalentul in lei a 1.000.000 euro.
F10 - SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
F20 - CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE
F30 - DATE INFORMATIVE

Indicatori :

Capitaluri - total	4.925.132
Capital subscris	1.000.000
Profit/ pierdere	3.274.836

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: E-PAY CONSULTING SRL prin BADEA ADRIAN-DANIEL

Semnătura _____

INTOCMIT,

Numele si prenumele: VASILESCU ALINA MONICA

Calitatea: 13--ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnătura _____

Alina-Monica Vasilescu
Digitally signed by Alina-Monica Vasilescu
Date: 2021.08.10 17:07:22 +03'00'

Semnătura electronica

Formular VALIDAT

SITUAŢIA ACTIVELOR, DATORIILOR ŞI CAPITALURILOR PROPRII

Cod 10 — la data de 30.06.2021 — - lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la **Nr.rd.** din col.B)	Nr.rd. OMF nr.763/ 2021	Nr. rd.	Sold la: 01.01.2021	Sold la: 30.06.2021
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094 +208-280-290 - 4904)	*01*	01	2.689.923	3.800.395
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224 +227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	*02*	02	6.474.388	10.429.405
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	*03*	03	99.259	99.359
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (**rd. 01 + 02 + 03**)	*04*	04	9.263.570	14.329.159
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332 +341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378 +381+/-388+4091- 391- 392-393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	*05*	05	138.411	395.236
II.CREANŢE 1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382 +441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453** +456**+4582+461+4662+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	*06*	06a (301)	6.977.260	6.752.925
2. Creanţe reprezentând dividende repartizate în cursul exerciţiului financiar (ct. 463)	*07*	06b (302)		
TOTAL (rd. 06a+06b)	*08*	06	6.977.260	6.752.925
III. INVESTIŢII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ 508*+5113+5114-591-595-596-598)	*09*	07		
IV. CASA ŞI CONTURI LA BĂNCI (ct.508* + 5112+512+531+532+541+542)	*10*	08	23.851.832	42.369.975
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (**rd. 05 + 06 + 07 + 08**)	*11*	09	30.967.503	49.518.136
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)	*12*	10	2.114.328	2.468.885
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	*13*	11	999.631	392.512
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	*14*	12	1.114.697	2.076.373
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457 +4581+462+4661+473***+509+5186+519)	*15*	13	36.644.690	43.350.849
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	*16*	14	-4.855.177	6.499.735
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	*17*	15	5.523.090	22.905.267
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581 +462+4661+473***+509+5186+519)	*18*	16	934.613	17.980.135
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	*19*	17		
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	*20*	18	177.621	60.064
1. Subvenţii pentru investiţii (ct. 475), **(rd.20+21)**	*21*	19	3.594	11.529
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	*22*	20	3.594	11.529
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	*23*	21		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (**rd.23+24**)	*24*	22	174.027	48.535

Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 472*)	25	23	174.027	48.535
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 472*)	26	24		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienţi (ct. 478) **(rd.26+27)**	27	25		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	28	26		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	29	27		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	30	28		
J. CAPITAL ŞI REZERVE				
I. CAPITAL (**rd. 30+31+32+33+34**)	31	29	1.000.000	1.000.000
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	1.000.000	1.000.000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	33	31		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	34	32		
4. Patrimoniul institutelor naţionale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	35	33		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	36	34		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	37	35		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36		
IV. REZERVE (ct.106)	39	37	510.590	510.590
Acţiuni proprii (ct. 109)	40	38		
Câştiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) **SOLD C** (ct. 117)	43	41		139.706
SOLD D (ct. 117)	44	42	987.812	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRŞITUL PERIOADEI DE RAPORTARE				
SOLD C (ct. 121)	45	43	4.506.030	3.274.836
SOLD D (ct. 121)	46	44		0
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45	440.331	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	4.588.477	4.925.132
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 1)	50	48		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	51	49	4.588.477	4.925.132

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.
**) Solduri debitoare ale conturilor respective.
***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

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

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

E-PAY CONSULTING SRL prin BADEA ADRIAN-DANIEL

Semnătura _____

Formular VALIDAT

INTOCMIT,

Numele si prenumele

VASILESCU ALINA MONICA

Calitatea

13--ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE

la data de 30.06.2021

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor (formulele de calcul se refera la **Nr.rd.** din col.B)	Nr.rd. OMF nr.763/ 2021	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			01.01.2020-30.06.2020	01.01.2021-30.06.2021
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (**rd. 02+03-04+06**)	01	01	52.765.359	59.558.236
Producţia vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	02	49.754.500	57.695.210
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	03	3.054.173	1.863.026
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	04	43.314	0
~~Venituri din dobânzi înregistrate de entităţile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766*)~~		~~05~~		
Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	06		
2. Venituri aferente costului producţiei în curs de execuţie (ct.711+712)				
Sold C	06	07		
Sold D	07	08		
3. Venituri din producţia de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+ 722)	08	09		927.978
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	09	10		
5. Venituri din producţia de investiţii imobiliare (ct. 725)	10	11		
6. Venituri din subvenţii de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	12	13	820.729	1.346.157
-din care, venituri din subvenţii pentru investiţii (ct.7584)	13	14		
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	15	16	53.586.088	61.832.371
8. a) Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile (ct.601+602)	16	17	283.242	280.389
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	17	18	56.844	132.970
b) Alte cheltuieli externe (cu energie şi apă)(ct.605)	18	19	37.085	62.907
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	19	20	2.680.508	1.583.210
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	20	21	222.356	83.897
9. Cheltuieli cu personalul (**rd. 23+24**)	21	22	1.396.712	2.401.717
a) Salarii şi indemnizaţii (ct.641+642+643+644)	22	23	1.356.543	2.322.920
b) Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială (ct.645+646)	23	24	40.169	78.797
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (**rd. 26 - 27**)	24	25	609.316	787.994
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	25	26	609.316	787.994
a.2) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	26	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (**rd. 29 - 30**)	27	28		

b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	28	29		
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	29	30		
11. Alte cheltuieli de exploatare (**rd. 32 la 37**)	30	31	46.744.255	52.878.126
11.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	31	32	45.674.768	51.159.915
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri şi contribuţii datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586*)	32	33	1.061.229	1.678.220
11.3. Cheltuieli cu protecţia mediului înconjurător (ct. 652)	33	34		
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	34	35		
11.5. Cheltuieli privind calamităţile şi alte evenimente similare (ct. 6587)	35	36		
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	36	37	8.258	39.991
~~Cheltuieli cu dobânzile de refinanţare înregistrate de entităţile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.666*)~~		~~38~~		
Ajustări privind provizioanele (**rd. 40 - 41**)	37	39	-42.000	
- Cheltuieli (ct.6812)	38	40		
- Venituri (ct.7812)	39	41	42.000	
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21+22+25+28+31+ 39)	40	42	51.543.606	58.043.416
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (**rd. 16 - 42**)	41	43	2.042.482	3.788.955
- Pierdere (**rd. 42 - 16**)	42	44	0	0
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	43	45		
- din care, veniturile obţinute de la entităţile afiliate	44	46		
13. Venituri din dobânzi (ct. 766)	45	47	13.500	16.334
- din care, veniturile obţinute de la entităţile afiliate	46	48		
14. Venituri din subvenţii de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	47	49		
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	48	50	13.118	34.546
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	49	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	50	52	26.618	50.880
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile financiare deţinute ca active circulante (**rd. 54 - 55**)	51	53		
- Cheltuieli (ct.686)	52	54		
- Venituri (ct.786)	53	55		
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	54	56	34.415	91.099
- din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile afiliate	55	57		
18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	56	58	54.305	99.536
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	57	59	88.720	190.635
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (**rd. 52 - 59**)	58	60	0	0
- Pierdere (**rd. 59 - 52**)	59	61	62.102	139.755

VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	*60*	62	53.612.706	61.883.251
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	*61*	63	51.632.326	58.234.051
19. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (**rd. 62 - 63**)	*62*	64	1.980.380	3.649.200
- Pierdere (**rd. 63 - 62**)	*63*	65	0	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	*64*	66		374.364
21. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	*65*	67		
22. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	*66*	68		
23. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:				
- Profit (**rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68**)	*67*	69	1.980.380	3.274.836
- Pierdere (**rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64**)	*68*	70	0	0

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 22 (cf.OMF nr.763/ 2021)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii", analitic „Colaboratori persoane fizice".

La rândul 32 (cf.OMF nr.763/ 2021)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale" se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

E-PAY CONSULTING SRL prin BADEA ADRIAN-DANIEL

Semnătura _____

INTOCMIT,

Numele si prenumele

VASILESCU ALINA MONICA

Calitatea

13--ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnătura _____

Formular VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

DATE INFORMATIVE la data de 30.06.2021

Cod 30 (formulele de calcul se refera la **Nr.rd.** din col.B) - lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd. OMF nr.763/ 2021	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume
A		B	1	2
Unitaţi care au inregistrat profit	01	01	1	3.274.836
Unitaţi care au inregistrat pierdere	02	02		
Unitaţi care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	03		

II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante – total **(rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)**	04	04			
Furnizori restanţi – total **(rd. 06 la 08)**	05	05			
- peste 30 de zile	06	06			
- peste 90 de zile	07	07			
- peste 1 an	08	08			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total**(rd.10 la 14)**	09	09			
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10	10			
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11			
- contribuţia pentru pensia suplimentară	12	12			
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13			
- alte datorii sociale	14	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15			
Obligatii restante fata de alti creditori	16	16			
Impozite, contributii si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17			
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18			

III. Numar mediu de salariati		Nr. rd.	30.06.2020	30.06.2021
A		B	1	2
Numar mediu de salariati	20	19	25	35
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	21	20	28	39

IV. Redevenţe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenţii încasate şi creanţe restante		Nr. rd.	Sume (lei)
A		B	1
Redevenţe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22	21	
- redevenţe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23	22	
Redevenţă minieră plătită la bugetul de stat	24	23	

Redevenţă petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25	
Venituri brute din **servicii** plătite către **persoane nerezidente**, din care:	27	26	
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27	
Venituri brute din **servicii** plătite către **persoane nerezidente** din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29	
Subvenţii încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30	
- subvenţii încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31	
- subvenţii aferente veniturilor, din care:	33	32	
- subvenţii pentru stimularea ocupării forţei de muncă *)	34	33	
- subvenţii pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)	
- subvenţii pentru combustibili fosili	36	33b (317)	
Creanţe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale şi/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34	
- creanţe restante de la entităţi din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35	
- creanţe restante de la entităţi din sectorul privat	39	36	

V. Tichete acordate salariaţilor		**Nr. rd.**	**Sume (lei)**
A		**B**	**1**
Contravaloarea tichetelor acordate salariaţilor	40	37	54.610
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, altii decat salariatii	41	37a (302)	

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		**Nr. rd.**	**30.06.2020**	**30.06.2021**
A		**B**	**1**	**2**
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activităţii entităţii asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- dupa surse de finantare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- dupa natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		

VII. Cheltuieli de inovare *)**		**Nr. rd.**	**30.06.2020**	**30.06.2021**
A		**B**	**1**	**2**
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activităţii entităţii asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		

VIII. Alte informaţii		**Nr. rd.**	**30.06.2020**	**30.06.2021**
A		**B**	**1**	**2**
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	46	12.030	
- avansuri acordate entităţilor neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		

- avansuri acordate entităţilor afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47		
- avansuri acordate entităţilor neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităţilor afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute **(rd. 49+54)**	58	48	150.981	134.587
Acţiuni deţinute la entităţile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate şi obligaţiuni, în sume brute **(rd. 50 + 51 + 52 + 53)**	59	49		
- acţiuni necotate emise de rezidenti	60	50		
- părţi sociale emise de rezidenti	61	51		
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti,din care:	62	52		
- detineri de cel putin 10%	63	52a (307)		
- obligatiuni emise de nerezidenti	64	53		
Creanţe imobilizate, în sume brute **(rd. 55+56)**	65	54	150.981	134.587
- creanţe imobilizate în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	150.981	134.587
- creanţe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanţe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor şi pentru prestări de servicii acordate furnizorilor şi alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57	3.581.906	2.915.575
- creanţe comerciale în relaţia cu entităţile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor şi pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliaţi nerezidenţi şi alte conturi asimilate, în sume brute în relaţie cu neafiliaţii nerezidenţi (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58		
- creanţe comerciale în relaţia cu entităţile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor şi pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliaţi nerezidenţi şi alte conturi asimilate, în sume brute în relaţie cu afiliaţii nerezidenţi (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)	131.488	258.615
Creanţe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59		
Creanţe în legătură cu personalul şi conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	43.805	
Creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , **(rd.62 la 66)**	73	61	10.255	75.935
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	5.981	
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	4.274	75.935
- subventii de incasat(ct.445)	76	64		
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creante in legatura cu bugetul statului(ct.4482)	78	66		
Creanţele entităţii în relaţiile cu entităţile afiliate (ct. 451), din care:	79	67		
- creanţe cu entităţi afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		

- creanţe comerciale cu entităţi afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70		
Alte creanţe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	7.082.089	5.954.263
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73	7.081.958	5.954.132
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii şi nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74		131
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiţii pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78		
- acţiuni necotate emise de rezidenti	92	79		
- părţi sociale emise de rezidenti	93	80		
- actiuni emise de nerezidenti	94	81		
- obligatiuni emise de nerezidenti	95	82		
- deținere de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei şi în valută **(rd.85+86)**	98	84	13.719	18.080
- în lei (ct. 5311)	99	85	13.243	17.587
- în valută (ct. 5314)	100	86	476	493
Conturi curente la bănci în lei şi în valută **(rd.88+90)**	101	87	8.985.048	30.202.574
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	8.887.089	15.620.105
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	97.959	14.582.469
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci şi acreditive, **(rd.93+94)**	106	92		
- sume în curs de decontare, acreditive şi alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93		
- sume în curs de decontare şi acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94		
Datorii **(rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)**	109	95	28.211.682	45.938.605
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mica de 1 an) (din ct. 519), **(rd .97+98)**	110	96		

- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituţii financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), **(rd.100+101)**	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi şi dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) **(rd. 104+105)**	117	103		
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi şi datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106	1.633.754	2.813.800
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligaţiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienţi şi alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	4.358.565	5.486.389
- datorii comerciale în relaţia cu entităţile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienţi neafiliaţi nerezidenţi şi alte conturi asimilate, în sume brute în relaţie cu neafiliaţii nerezidenţi (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109		
- datorii comerciale în relaţia cu entităţile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienţi afiliaţi nerezidenţi şi alte conturi asimilate, în sume brute în relaţie cu afiliaţii nerezidenţi (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul şi conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	241.221	628.360
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) **(rd.112 la 115)**	127	111	158.202	608.895
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	93.877	125.545
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	64.325	483.350
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	114		
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	131	115		
Datoriile entităţii în relaţiile cu entităţile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datorii cu entităţi afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadenţa iniţială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entităţile afiliate nerezidente indiferent de scadenţă (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455), din care:	136	119	1.015.957	1.012.660
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	137	120		
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	138	121	1.015.957	1.012.660

Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	20.803.983	35.388.501
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	140	123		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124	20.803.983	35.339.966
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125		48.535
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienţi (ct. 478)	144	127		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128		
- către nerezidenţi	146	128a (311)		
Dobânzi de plătit către nerezidenţi (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130		
- acţiuni cotate 4)	150	131		
- acţiuni necotate 5)	151	132		
- părţi sociale	152	133	7.903.810	1.000.000
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134		
Brevete si licente (din ct.205)	154	135		420.931

IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii		**Nr. rd.**	**30.06.2020**	**30.06.2021**
A		**B**	**1**	**2**
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	2.052	479

X. Informaţii privind bunurile din domeniul public al statului		**Nr. rd.**	**30.06.2020**	**30.06.2021**
A		**B**	**1**	**2**
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139		

XI. Informaţii privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		**Nr. rd.**	**30.06.2020**	**30.06.2021**
A		**B**	**1**	**2**
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140		

XII. Capital social vărsat		**Nr. rd.**	**30.06.2020**		**30.06.2021**	
			Suma (lei)	**% 7)**	**Suma (lei)**	**% 7)**
A		**B**	**Col.1**	**Col.2**	**Col.3**	**Col.4**
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	160	141	7.903.810	X	1.000.000	X

- deţinut de instituţii publice, **(rd. 143+144)**	*161*	142				
- deţinut de instituţii publice de subord. centrală	*162*	143				
- deţinut de instituţii publice de subord. locală	*163*	144				
- deţinut de societăţile cu capital de stat, din care:	*164*	145				
- cu capital integral de stat	*165*	146				
- cu capital majoritar de stat	*166*	147				
- cu capital minoritar de stat	*167*	148				
- deţinut de regii autonome	*168*	149				
- deţinut de societăţi cu capital privat	*169*	150	7.903.810	100,00	1.000.000	100,00
- deţinut de persoane fizice	*170*	151				
- deţinut de alte entităţi	*171*	152				

F30 - pag. 7

XIII. Dividende distribuite acţionarilor/ asociatilor din profitul reportat		**Nr. rd.**	**Sume (lei)**	
A		**B**	**2020**	**2021**
Dividende distribuite acţionarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	*172*	152a (312)		3.077.887
XIV. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		**Nr. rd.**	**Sume (lei)**	
A		**B**	**2020**	**2021**
- dividendele interimare repartizate [8]	*173*	152b (315)		
XV. Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice ***)**		**Nr. rd.**	**Sume (lei)**	
A		**B**	**30.06.2020**	**30.06.2021**
Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	*174*	153		
- creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	*175*	154		
Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziţie), din care:	*176*	155		
- creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	*177*	156		
XVI. Venituri obţinute din activităţi agricole ****)**		**Nr. rd.**	**Sume (lei)**	
A		**B**	**30.06.2020**	**30.06.2021**
Venituri obţinute din activităţi agricole	*178*	157		
XVII. Cheltuieli privind calamităţile şi alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	*179*	157a (322)		
- inundaţii	*180*	157b (323)		
- secetă	*181*	157c (324)		
- alunecări de teren	*182*	157d (325)		

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

E-PAY CONSULTING SRL prin BADEA ADRIAN-DANIEL

Semnatura _____

Formular VALIDAT

INTOCMIT,

Numele si prenumele

VASILESCU ALINA MONICA

Calitatea

13--ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

*) Subvenţii pentru stimularea ocupării forţei de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenţilor instituţiilor de învăţământ, stimularea şomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de şomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în munca pe perioada nedeterminată şomeri în vârstă de peste 45 de ani, şomeri întreţinători unici de familie sau şomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condiţiile pentru a solicita pensia anticipată parţială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situaţii prevăzute prin legislaţia în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru şomaj şi stimularea ocupării forţei de muncă.

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

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

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entităţile reglementate şi supravegheate de Banca Naţională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societăţile reclasificate în sectorul administraţiei publice şi instituţiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populaţiei.

*****) Pentru creanţele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât şi costul lor de achiziţie.
Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) şi d) din Legea nr.227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările şi completările ulterioare.

******) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.
Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.
Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.
(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...'.

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

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

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

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăţilor, care sunt negociabile şi tranzacţionate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăţilor, care nu sunt tranzacţionate.

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

7) La secţiunea 'XII Capital social vărsat', la rd.161-171 , în col. 2 şi col. 4 entităţile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deţinut în totalul capitalului social vărsat, înscris la rd.160.

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea şi completarea Legii contabilităţii nr. 82/1991, modificarea şi completarea Legii societăţilor nr. 31/1990, precum şi modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea şi funcţionarea cooperaţiei.

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

Atentie ! Selectati mai intâi tipul entităţii (mari si mijlocii/ mici/ micro) !

Conturi entitati mari, mijlocii si mici | 1011 SC(+)F10S.R31 | OK

1	(ultimul rand sau nr.cr. rand necompletat)	
Nr.cr.	**Cont**	**Suma**
1		

-

+ Salt

MINISTERUL FINANŢELOR
AGENŢIA NAŢIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 269877120 din 10.08.2021

Aţi depus un formular tip S1027 cu numărul de înregistrare **INTERNT-269877120-2021** din data de **10.08.2021** pentru perioada de raportare 6 2021 pentru CIF: **26067497**.

Nu există erori de validare.