

**SAMEDAY**  
yourway.

**Flexible**  
delivery solutions

**DELIVERY SOLUTIONS S.A**

Mun. Bucuresti, Splaiul Independentei nr. 319, cladirea OB17, sector 6, J40/7031/2008, Cod unic de inregistrare RO 23743772

Capital social subscris si varsat 100.000 RON

**Data Raportului:** 30.08.2016

**Raport curent in conformitate cu:** Art.123 2, Sectiunea 8, Cap. III, Titlul IV din Reg. ASF 1/2006, respectiv prevederile art. 19, Sectiunea 2, Cap. IV, Titlul II din Codul BVB – operator de sistem.

**Data raportului:** 30 August 2016

**Numele Emitentului:** DELIVERY SOLUTIONS S.A., simbol **SDAY**

**Adresa:** Bucuresti, Str. Splaiul Independentei, nr. 319, OB17C, et. 1, sect. 6, Bucuresti

**Tel/fax number:** +40 (0) 21 637.0660

**CUI:** RO 23743772

**Numar de inregistrare in Registrul Comertului:** J40/7031/2008

**Capital subscris si varsat:** 100.000 RON

**Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare:** AeRO – ATS

**1. Situatia economico - financiara:**

1.1 Prezentam mai jos detaliul principalelor elemente din bilantul semestrial al anului 2016 in comparatie cu cel al anului 2015:

- Active imobilizate:
  - o Anul 2015: 456.992 Ron;
  - o Anul 2016: 371.434 Ron;
- Active curente:
  - o Creante:
    - Anul 2015: 1.616.746 Ron;
    - Anul 2016: 2.588.103 Ron;
  - o Casa si banca:
    - Anul 2015: 211.680 Ron;
    - Anul 2016: 250.004 Ron;
  - o Active curente tot.:
    - Anul 2015: 1.952.390 Ron;
    - Anul 2016: 2.856.945 Ron;
- Datorii curente:
  - o Datorii comerciale:
    - Anul 2015: 1.276.315 Ron;
    - Anul 2016: 1.281.171 Ron;
  - o Datorii curente tot.:
    - Anul 2015: 1.629.154 Ron;
    - Anul 2016: 2.214.190 Ron;

Splaiul Independentei, nr. 319, OB 17C,  
Sector 6, București, 060252, România

T +40 216 370 660  
M +40730 240 245

F +40 216 370 660  
E office@sameday.ro

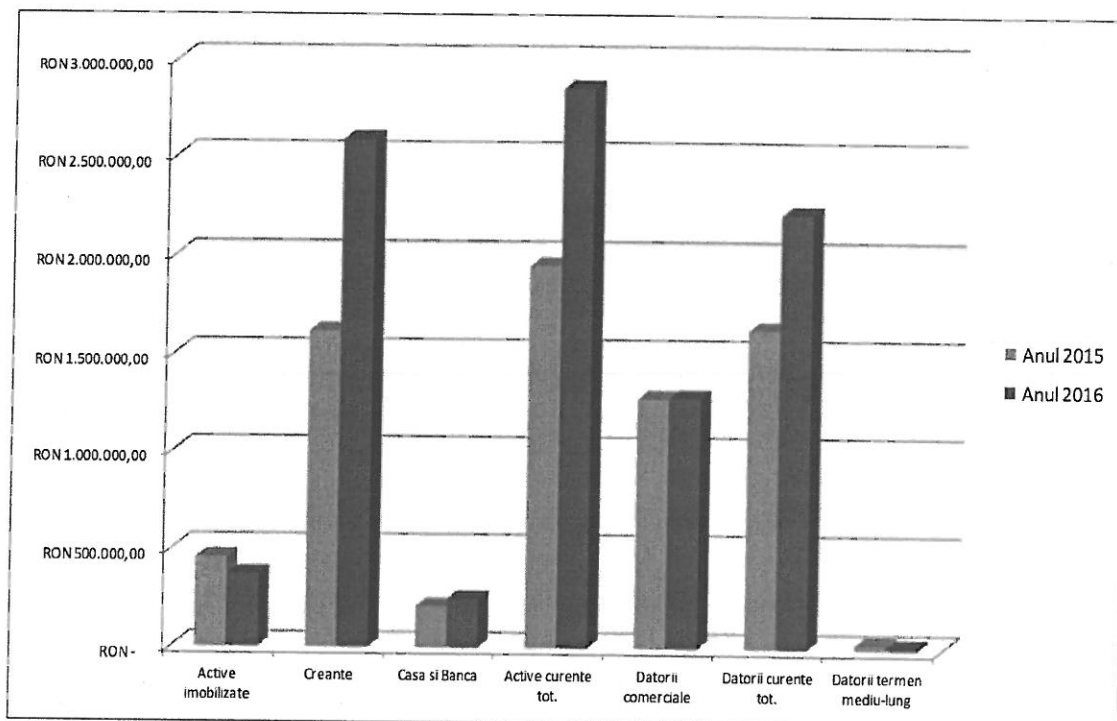


- Datorii pe termen mediu-lung:
  - o Anul 2015: 24.917 Ron;
  - o Anul 2016: 12.309 Ron;

Tabel:

	Active imobilizate	Creante	Casa si Banca	Active curente tot.	Datorii comerciale	Datorii curente tot.	Datorii termen mediu-lung
Anul 2015	RON 456.992,00	RON 1.616.746,00	RON 211.680,00	RON 1.952.390,00	RON 1.276.315,00	RON 1.629.154,00	RON 24.917,00
Anul 2016	RON 371.434,00	RON 2.588.103,00	RON 250.004,00	RON 2.856.945,00	RON 1.281.171,00	RON 2.214.190,00	RON 12.309,00

Grafic:



Din analiza datelor inregistrate in primele semestre ale anilor 2015 - 2016 se poate constata o crestere semnificativa a principalelor elemente active din bilant (casa si banca, creante) si pe contra o stabilitate a datoriilor pe termen scurt (datorii comerciale) si o scadere a celor pe termen mediu - lung. Acest aspect demonstreaza o dezvoltare a companiei, conform datelor din contul de profit si pierdere pe care le vom expune in curand, optimizata si organica care a pastrat acelasi structura de costuri in ciuda cresterii relevate a veniturilor. Scaderea activelor imobilizate este datorata doar amortizarilor.

1.2 Prezentam mai jos detaliul principalelor elemente din bilantul semestrial al anului 2016 in comparatie cu cel al anului 2015:

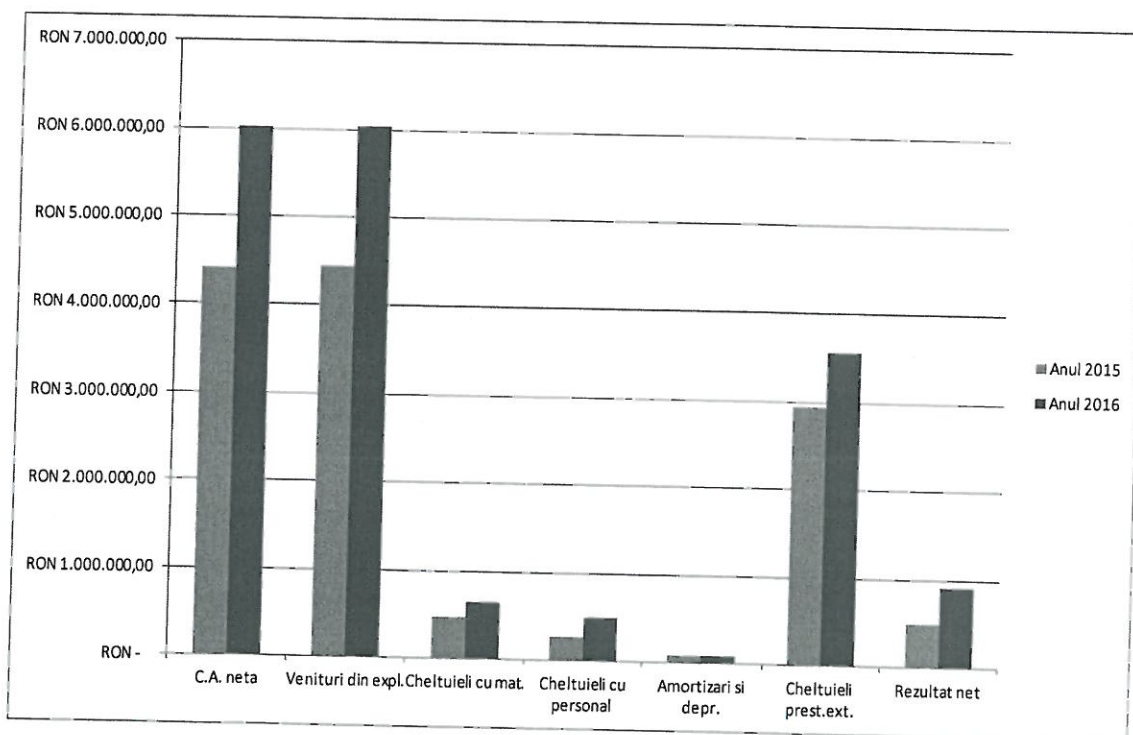
- Cifra de afaceri neta:
  - o Anul 2015: 4.410.439 Ron;
  - o Anul 2016: 6.026.487 Ron;
- Venituri din exploatare:

- Anul 2015: 4.445.330 Ron;
- Anul 2016: 6.031.888 Ron;
- Cheltuieli de exploatare:
  - Cheltuieli cu materialele:
    - Anul 2015: 472.339 Ron;
    - Anul 2016: 641.175 Ron;
  - Cheltuieli cu personalul:
    - Anul 2015: 271.334 Ron;
    - Anul 2016: 495.351 Ron;
  - Amortizari si deprecieri:
    - Anul 2015: 75.668 Ron;
    - Anul 2016: 85.772 Ron;
  - Alte cheltuieli de exploatare:
    - Cheltuieli privind prestatiile externe:
      - Anul 2015: 2.940.938 Ron;
      - Anul 2016: 3.558.253 Ron;
  - Rezultat:
    - Brut:
      - Anul 2015: 580.467 Ron;
      - Anul 2016: 1.070.331 Ron;
    - Net:
      - Anul 2015: 487.497 Ron;
      - Anul 2016: 911.677 Ron.

Tabel:

	C.A. neta	Venituri din expl.	Cheltuieli cu mat.	Cheltuieli cu personal	Amortizari si depr.	Cheltuieli prest.ext.	Rezultat net
Anul 2015	RON 4.410.439,00	RON 4.445.330,00	RON 472.339,00	RON 271.334,00	RON 75.668,00	RON 2.940.938,00	RON 487.497,00
Anul 2016	RON 6.026.487,00	RON 6.031.888,00	RON 641.175,00	RON 495.351,00	RON 85.772,00	RON 3.558.253,00	RON 911.677,00

Grafic:



Din analiza datelor semestriale ale conturilor de profit si pierdere ale anilor 2015 - 2016 se evidentiaza o crestere puternica a cifrei de afaceri si a profitului net, in proportie de peste 36% la cifra de afaceri si de peste 87% la profitul net. Cum expunem mai sus, aceasta dezvoltare a fost obtinuta pastrand costurile sub control si tinand aceeasi strategie pe partea de vanzari care nu au avut un impact asupra cashflow-ului firmei. De asemenea, profitul net realizat in primul semestru al anului 2016 confirma analiza efectuata mai devreme in privinta activitatii de *cost controlling* pusa in practica de conducerea firmei. Situatiile financiare semestriale aferente primului semestru din 2016 nu au fost auditate.

## 2. Analiza activitatii societatii:

2.1 Piata de curierat rapid si coletarie din Romania este foarte competitiva si a devenit in ultimii ani mai matura, comparativ cu anii anteriori, cu tendinte clare de consolidare si cu toti marii operatori din Europa deja prezenti si in Romania.

In top cinci jucatori din curierat din Romania a ramas o singura companie cu capital romanesc, care este si liderul pietei: FAN Courier. Companiile Cargus International si Urgent Curier, detinute de fondul de investitii Abris Capital Partners, au fuzionat la sfarsitul anului 2014 si formeaza al doilea jucator din piata serviciilor de curierat, dupa FAN Courier, urmati de DHL, TNT si UPS.

Comertul online a fost pilonul principal de crestere a pietei de curierat si in 2016, si cota de piata a Sameday Courier este estimata la mai putin de 1,5%, avand in vedere ca este un curier de nisa.

Una dintre cele mai mari provocari pentru companiile din top 10 este infrastructura. Concurenta mare de pe piata locala de curierat face ca investitiile in infrastructura - parcuri auto, modernizarea sau deschiderea unor hub-uri in tara, dar si PDA-uri, imprimante mobile, aplicatii software etc. - sa fie esentiale, astfel ca planurile investitionale ale jucatorilor se masoara in milioane de euro. Principalii jucatori din piata au estimat pentru 2016 cresteri de doua cifre ale afacerilor, de 15-20% a cifrei de afaceri si a volumelor transportate comparativ cu 2015, trendul ascendent datorandu-se dezvoltarii in continuare a zonei de e-commerce, zona cu cel mai mare potential de dezvoltare si a zonei de food delivery; in acest sens primul semestru al anului 2016 al societatii SAMEDAY a depasit benchmark-ul.

2.2 In cursul anului 2016 nu s-au produs situatii care au avut un impact negativ asupra situatiilor financiare ale companiei, dar in orice caz incertitudinea Pietelor Financiare globale si a stabilitatii economice a Uniunii Europene pot incetini procesul de dezvoltare economica a Romaniei si in consecinta pot avea un impact asupra cererii serviciilor, si in acest sens cele de curierat vor resimti imediat aceasta conjunctura.

2.3 Dificultati economico-financiare la nivelul clientilor societatii sau alte circumstante legate de acestia pot determina onorarea partiala, cu intarziere, sau neonorarea de catre unii dintre clientii societatii a obligatiilor de plata ale acestora fata de companie, cu consecinte negative asupra fluxurilor de numerar si a contului de profit si pierdere. Delivery Solutions S.A. monitorizeaza permanent soldurile de creanta, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a societatii la riscul unor creante neincasabile. De asemenea, operatiunile financiare ale societatii pot fi afectate negativ de performanta si modificarea conditiilor financiare ale oricaror parti implicate in afaceri cu emitentul.

## 3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea societatii:

3.1 Cum am prezentat deja la punctul 2.3, neonorarea scadentelor din partea clientilor nu a avut nici un efect asupra cashflow-ului companiei avand in vedere ca a fost pusa in practica din

partea firmei unei politici de risk management in vederea evitarii expunerii semnificative fata de clienti; in acest sens firma a respectat mereu obligatiile financiare scadente.

3.2 Nu au avut loc modificari ale drepturilor detinatorilor de valori mobiliare ale emitentului.

**4. Tranzactii semnificative:**

Nu au avut loc tranzactii semnificative sau majore din partea emitentului cu actionarii sau cu alti stakeholders ai acestuia.

**ADMINISTRATOR,**

**LUCIAN BALTARU**

