

Годишен доклад за дейността

1. Преглед на дейността и анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността

През м. май 2022 г. Дружеството е стартирало оперативната си дейност. Дружеството е разпознаваемо под бранда Sameday и с локърите си easybox.

Услугата на дружеството се състои от първична логистика, вторична логистика и първа/последна миля. Първичната логистика представлява транспортна мрежа, предназначена за свързване на основните хъбове, както и между основните хъбове и крайните депа, в които се разпределят пратки. Поради трудния и планински терен в България, както и поради липсата на достатъчно развита мрежа от скоростни пътища, за да може да бъде постигната целта от доставка на следващ работен ден, трябва да има минимум 3 хъба – В Западна България, в Северна България и в Южна България. Те трябва да бъдат свързани от двупосочен транспорт помежду си, както и да бъдат свързани двупосочно с депа, които са отдалечени (крайни депа).

След като пратка е приета от клиент, тя се придвижва от приемащото депо в съответното населено място до обслужващия хъб, за да може да се разреде и насочи за следващия обслужващ хъб. От следващия обслужващ хъб тя трябва да се придвижи до съответното обслужващо депо на населеното място за получаване на пратката. Движението на пратките между обслужващите депа на приемане и на доставка на пратките и обслужващият хъб се нарича вторична логистика.

Първа/последна миля е структурата от куриери, предназначена за приемане на пратки от и доставка на пратки на клиенти изпращачи/получатели.

Дружеството развива и концепцията на локъра. При употребата на локъри, клиентът да има достъп до него във всеки един момент - 24 часа в денонощието, 7 дни в седмицата. Статистиката обаче показвала, че след 22 часа и преди 8 часа, се взимат едва 3% от пратките, като това позволява на компанията да търси не само външни локации, но и вътрешни, където е удобно и може лесно да се спре, без да се причинява задръстване.

През периода на опериране през 2022 г. Дружеството е извършило над 300 хил. доставки в страната. През 7-месечния период, през който дружеството оперира, е отчетена загуба в размер на 4 410 хил. лв. и негативен паричен поток от оперативна дейност в размер на 3 744 хил. лв. Текущите пасиви надвишават текущите активи с 1 275 хил. лв., което се дължи на фазата на развитие на дружеството и бизнес модела, определен от предприятието майка, за навлизане в посочения пазарен сегмент. Дружеството разчита и получава подкрепа от собствениците за налични оборотни средства и подкрепа във връзка с изпълнение на оперативната му дейност. Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците, ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

Значителният обем на реализираните разходи се дължи на активното разрастване на куриерската мрежа на компанията и създаване на оперативна възможност за изпълнение задълженията и по договори за куриерски услуги. Дружеството има множество договори с определени корпоративни клиенти за изпълнение на доставки в рамките на страната.

Дружеството проследява следните коефициенти за финансово представяне:

Коефициент	Стойност
Обща ликвидност	45.71%
Незабавна ликвидност	33.05%
Абсолютна ликвидност	12.83%
Рентабилност на приходите	-246%

Коефициентният анализ показва възможността на дружеството да покрива значителна част от своите задължения, основно към външни страни. Очаква се през следващите периоди рентабилността на приходите да се подобри значително в резултат на повишаването на обемите на обработените пратки.

При стартирането на дейността на дружеството, базирайки се на спецификите на куриерската дейност, се наблюдава високо равнище на постоянните разходи, основно в частта с поддържане на капацитет за възможност за обслужване на пратки съгласно условията по договори с клиенти. С нарастването на броя на обработените пратки, ще намалее единичната себестойност на пратка, поради намаляването на дела на постоянните разходи в себестойността на куриерската услуга.

2. Всички важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на посочените по-долу:

На 24 април 2023 г. в Търговски регистър на Агенция по вписванията е вписано увеличение на капитала с 397 хил. лв. Новият размер на регистрирания капитал е в размер на 1 957 хил. лв.

През 2023 г. полученият заем от предприятието майка е с увеличен лимит и удължен срок на падеж.

На 22 март 2023 г. като управител на дружеството е вписан Радослав Николаев Крумов.

3. Вероятното бъдещо развитие на предприятието

След регистрацията си през месец Юни 2022 г. Деливъри Солюшънс започва процес по инвестиране, свързан с изграждане на първична логистика, вторична логистика и куриерска мрежа, с цел изграждане на капацитет за обслужване на определен обем куриерски пратки в определени срокове за доставка. За да стартира своята дейност е необходимо предварително изграждане на всички елементи на мрежата, описани по-горе. За този период разходите съществено надвишават приходите, което е нормално за периода на първоначалната инвестиция. През 2023 г. Дружеството ще продължи да инвестира в развитие на логистичната си мрежа.

Целта на дружеството е да увеличи поне 10 пъти обема на обработените пратки, с което да увеличи ефективността на разходите за една пратка и да подобри финансовото си представяне.

Потенциални ефекти върху развитието на дейността на дружеството могат да окажат:

Ефекти от промените в макроикономическите показатели

Деливъри Солюшънс ЕООД оперира на територията на цялата страна и обслужва основно крайни потребители на стоки. Съответно, дейността на компанията силно зависи от цялостния ръст на икономиката, общото състояние на бизнес средата и особено от потребителското доверие, съответно, крайното потребление. Евентуално свиване на икономиката и потреблението би оказало натиск върху маржовете на печалба, а силно и продължително забавяне на бизнес активността може да доведе и до негативен тренд в приходите и рентабилността. Дружеството се стреми да минимизира този риск като непрекъснато инвестира в повишаване на ефективността.

Продължаващи ефекти от инвазията на Русия в Украйна

Военните действия в Украйна нямат пряко отражение върху дейността на Деливъри Солюшънс ЕООД. Непряко, отражение върху приходите се проявява чрез негативния ефект върху икономика. Повишеното ценово равнище и възприятието за риск доведе до спад на потребителското доверие и потреблението. Съответно, се свиха онлайн покупките и свързаното с тях търсене на куриерски услуги. Отражението върху разходите се прояви чрез рекордния скок на цените на електроенергията, природния газ и другите горива. Това доведе до над 50% ръст

на разходите за комунални услуги и гориво. Ефектът на последните върху финансовия резултат е ограничен.

Потенциални ефекти от регулациите във връзка с измененията в климата

Изменението на климата няма пряко влияние върху дейността на компанията. Приходите и разходите нямат пряка зависимост от климатичните условия или екстремни климатични явления. Активите се състоят основно от активи с право на ползване и автомобили, чиято стойност не се влияе от климатичните условия. Значимо косвено влияние имат мерките за смекчаване на влиянието на човешката дейност върху климата. Съществуващите и обсъжданите регулации, например за ограничаване на въглеродните емисии, въвеждат все по-високи изисквания към вредните газове, отделяни от превозните средства, а се планира и цялостната забрана в бъдеще на автомобилите с ДВГ. В изпълнение на тези изисквания, производителите въвеждат нови, по-малко замърсяващо, но и по-скъпи технологии и увеличават предлагането на електрически автомобили, които все още са на значително по-висока цена от традиционните автомобили със сравними характеристики. Инвестициите в транспортните средства са съществен разход за дейността и увеличаването на тези инвестиции ще имат отрицателен ефект върху паричния поток.

4. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност
Дружеството не извършва научноизследователската и развойната дейност.

5. Наличието на клонове на предприятието
Дружеството няма клонове.

6. Използваните от предприятието финансови инструменти

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 29 към Годишния финансов отчет. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите / Управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

6.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

6.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро, които не излагат дружеството на валутен риск.

6.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2022 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по заемите, получени от предприятието майка, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на EURIBOR в размер на +/- 1 %. Тези промени се

определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2022 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (EURIBOR 1 %)	(388)	388	(388)	388

6.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

2022
хил. лв.

Групи финансови активи – балансови стойности:
Дългови инструменти по амортизирана стойност
Балансова стойност

2 295
2 295

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други.

Възрастовата структура на необезценените непросрочени финансови активи е следната:

2022
хил. лв.

До 3 месеца
Общо

2 295
2 295

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в една индустрия и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на търговските вземания. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

Структурата на финансовите активи по фази и относимата към тях обезценка може да бъде представена както следва:

Фаза 1

Финансови активи по амортизирана стойност	
Търговски вземания	27
Очаквани кредитни загуби	-
	<u>27</u>

Дружеството прилага опростения модел на МСФО 9 за признаване на очакваните кредитни загуби за целия срок на актива за всички търговски вземания, тъй като те нямат съществен финансов компонент.

При определянето на размера на очакваните кредитни загуби търговските вземания са оценени на колективна основа, тъй като притежават сходни характеристики на кредитния риск. Те са групирани според броя на изминалите изтеклите дни.

Търговските вземания се отписват, когато няма разумно очакване за възстановяване на средства от тях. Неизвършването на плащания в рамките на 180 дни от датата на фактурата и невъзможност на Дружеството да договори алтернативно споразумение за плащане, наред с други, се считат за индикатори за липса на разумно очакване за възстановяване.

6.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи парични наличности, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2022 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2022 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	Над 12 месеца
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по лизингови договори	323	323	1 660
Търговски и други задължения	1 761	-	-
Задължения към свързани лица	4 369	-	-
Общо	6 453	323	1 660

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

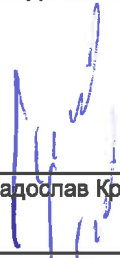
Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

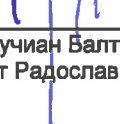
гр. София

Дата: 28 август 2023 г.

Управител:


/Радослав Крумов /

Управител:


/Лучиан Балтару/

представяван от Радослав Крумов по пълномощие