

**СПИДИ АД**

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

---

Към 31.12.2019 г.

**СПИДИ АД**

**гр. София**

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ  
КЪМ  
НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**31 ДЕКЕМВРИ 2019**

**I. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2019 Г.****1. Основна дейност**

Стратегията на СпиДи АД за дългосрочно устойчиво развитие позволи на компанията и през настоящата година да поддържа висок темп на развитие, като положително отражение има и благоприятната икономическа среда. Стопанската активност и потреблението продължават да отчитат ръст, което поддържа и агресивното навлизане на онлайн търговията. Последното е сред основните двигатели на пазара на куриерски услуги. СпиДи АД с изградения логистичен капацитет и мрежа от 473 офиса в цялата страна (вкл. и 64 автоматични пощенски станции), е добре позиционирана да се възползва от ръста на пазара.

Положителен ефект върху резултатите има и придобиването на „Рапидо Експрес Енд Лоджистикс“ ЕООД, което позволи да се засилят пазарните позиции на компанията особено в онлайн търговията, където придобитата компания има силни позиции. Освен по-високите приходи, съществен ефект има и върху рентабилността на „СпиДи“ АД в резултат от реализираните икономии от мащаба.

В посока разширяване на позициите в обслужването на онлайн търговията е и развитието на платформата MarketConnect, стартирала през миналата година. Платформата е интегрирано решение, свързващо онлайн търговците с някои от най-популярните маркетплейси в Европа и мрежата за доставки на СпиДи АД. Това дава възможност на местните предприемачи лесно и бързо да достигнат до клиенти в другите европейски страни без значителни инвестиции. MarketConnect предлага цялостно решение с висока степен на автоматизация при добавянето на продуктите на маркетплейс платформи, доставката на поръчките до клиента и обслужване на платежите, вкл. и чрез наложен платеж.

Компанията привлича клиенти и чрез разширяването на гамата от предлагани услуги и развитието на нови функционалности с цел увеличаване добавената стойност за клиентите. От 1-вото тримесечие пълноценно функционира услугата Смарт Контрол, която предоставя на клиента качествено ново ниво на обслужване. Получателят на пратката има възможност да намери цялата необходима информация за изпращача, съдържанието на пратката, дължимите суми за наложен платеж и услуги (ако има такива) и най-важното – безплатна възможност да пренасочи пратката си до най-близък или друг офис/автомат, в рамките на същото населено място. Допълнителна услуга е час за посещение на адреса на получателя на следващия ден с времеви прозорец +/- 30 мин. с вградената в „Смарт Контрол“ нова услуга „ПРЕДИКТ“, която е изцяло имплементирана през януари 2019 г., а по-късно през годината е внедрена и в Румъния. Въвеждането на услугата е изключително успешно, като компанията бързо постигна ниво на качество, което е съизмеримо и дори надхвърля стандартите в останалите европейски страни.

Непрекъснато се работи и в посока предлагането на атрактивни услуги, като същевременно се търси възможност клиентите безпрепятствено да се ориентират в предлагания микс от услуги и начина на тяхното тарифиране. Това позволи допълнително да се разшири клиентската база особено сред индивидуалните клиенти, които през последните години компанията активно таргетира. СпиДи АД засилва фокусът си върху качеството и от тази година клиентите имат възможност чрез съобщение лесно и бързо да дават обратна връзка за получената услуга. Това дава възможност бързо да се идентифицират и предприемат мерки по възникнали проблеми.

Съществен ефект върху пазара на пощенски услуги ще окаже тълкуването на НАП, че универсалната пощенска услуга (УПУ) е освободена от ДДС доставка единствено за „Български пощи“ АД, а частните оператори е следвало да начисляват ДДС. Това доведе до увеличение с 20% на цените за крайните клиенти на съответните услуги. Евентуалното решение на НАП да

изиска внасянето на данъка и за предходни периоди, ще има негативен ефект върху Спида, без да се отрази съществено на финансовата стабилност. Услугите от обхвата на УПУ се предлагат от 3 г. и заемат нисък дял в общите приходи на компанията.

През отчетния период Спида АД инвестира 15,2 млн. лв., като близо 3/4 (11 млн. лв.) от тях са в транспортни средства. Останалите инвестиции (4 млн. лв.) са основно в разработването на софтуерни продукти и разширяване на капацитета на разпределителната мрежа – ремонт и оборудване на логистичната , най-съществената, от които е новият ни логистичен хъб в Божурище.

### 1.1 Приходи

Съгласно изискването на НАП от април 2019, Спида АД (както и всички останали оператори) започна да начислява ДДС върху услугите от обхвата на УПУ, което доведе до увеличаване на цените на съответните услуги с 20%. Ефектът е за клиентите физически лица и нерегистрираните по ДДС. Това увеличение на цените не се отрази на търсенето на услугите на компанията. Над 80% от приходите се генерират от юридически лица, които имат възможност да приспадат начисленото ДДС. В допълнение, въведените нови услуги, атрактивните ценови предложения спрямо конкурентите и успешната маркетингова компания доведоха до близо 40% ръст на приходите от индивидуални клиенти.

Общо приходите от куриерски услуги запазват високия си ръст от 18% и достигат 143 млн. лв. Ръст се реализира във всички сегменти, като основни двигатели са фокусът върху онлайн търговията и индивидуалните клиенти. Принос има и придобиването на Рапидо, чиято логистика на вътрешния пазар беше до голяма степен интегрирана в логистиката на Спида АД. Международните доставки продължават да реализират изпреварващ ръст от 33% в резултат на изключително доброто представяне на регионалната услуга Speedy Balkans, която нараства с над 50%.

### Структура на приходите, неконсолидирани

В хил. лв.	2018	2019	Изменение	Q4 18	Q4 19	Изменение
<b>Вътрешен пазар</b>	104 144	120 436	15.6%	28 709	34 766	21.1%
<i>% от общите приходи</i>	82.5%	80.5%		81.9%	79.5%	
<b>Външен пазар</b>	16 984	22 586	33.0%	4 960	6 715	35.4%
<i>% от общите приходи</i>	13.5%	15.1%		14.1%	15.3%	
<b>Други</b>	5 089	6 599	29.7%	1 400	2 275	62.5%
<i>% от общите приходи</i>	4.0%	4.4%		4.0%	5.2%	
<b>Брой превозени пратки</b>	22 293	28 880	29.5%	6 787	8 609	26.8%
<b>Общо приходи</b>	<b>126 217</b>	<b>149 621</b>	<b>18.5%</b>	<b>35 069</b>	<b>43 756</b>	<b>24.8%</b>

Броят превозени пратки през деветмесечието достига 29 млн., с 29.5% повече от същият период на миналата година. Изпреварващият ръст на пратките е в резултат на увеличаващата се тежест на индивидуалните клиенти и B2C сегмента.

Други оперативни приходи също са свързани с основната дейност на Спида АД и имат регулярен характер и се формират основно наеми на автомобили (3.8 млн. лв. за периода). Приходите от продажба на стари автомобили също имат регулярен характер, като през периода са по-високи от обичайното, в резултат на по-високия дял на обновения автопарк.

1.2 Разходи

Предприетите мерки по оптимизиране на процесите и съкращаване на разходите, както и придобиването на Рапидо и реализираните икономии от мащаба имат позитивен ефект на финансовия резултат. През изминалата година по-съществено изменение има единствено при разходите пряко свързани с броя обработени пратки – подизпълнители, заплати, материали по доставки, комуникации и банкови такси.

При наложените платежи се увеличава дела на клиентите, които заплащат с кредитни/дебитни карти, което е свързано със допълнителни разходи за банкови такси. Въведената услуга „Смарт контрол“ и стартираната програма за обратна връзка на обслужените клиенти значително увеличи обменните съобщения, което се отразява в посока нарастване на разходите за комуникации.

Пазарът на труда се характеризира с ниска безработица и високо търсене на квалифициран персонал, което води до повишение на възнагражденията. Компанията инвестира средства и усилия в повишаване на производителността, което позволява увеличението на разходите за труд да се ограничи до 14.2%, което е под нивото на нарастване на приходите. Най-значителен е разходът за подизпълнители, които нарастват с 20.7%, което е над увеличението на приходите, но значително под ръста на обработените пратки, което също е резултат от предприетите мерки за оптимизиране на операциите.

Структура на разходите, неконсолидирани

В хил. лв.	2018	2019	Измене ние	Q4 18	Q4 19	Измене ние
Разходи за материали	7 192	7 055	-1.9%	2 254	1 830	-18.8%
Разходи за външни услуги	61 938	72 083	16.4%	15 038	19 703	31.0%
Разходи за персонала	28 923	33 020	14.2%	8 525	9 045	6.1%
Други оперативни разходи	2 347	2 069	-11.8%	1 268	1 015	-20.0%
Разходи за амортизации	11 820	13 384	13.2%	5 720	3 419	-40.2%
<b>ЕБИТДА</b>	<b>25 817</b>	<b>35 394</b>	<b>37.1%</b>	<b>7 984</b>	<b>12 163</b>	<b>52.3%</b>
<b>Нетна печалба за периода</b>	<b>12 155</b>	<b>18 567</b>	<b>52.8%</b>	<b>1 234</b>	<b>7 401</b>	<b>499.8%</b>

Останали разходи са близо до нивата от 2018 г. в резултат на икономии от мащаба, направените инвестиции и предприетите мерки за подобряване на ефективността. Това води до подобряване на рентабилността преди амортизации до 23.7% и на нетната печалба до 12.4%.

## II. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО.

„СПИДИ” АД се стреми да поддържа нисък рисков профил чрез поддържането на ниски нива на финансов и оперативен левъридж, високо ниво на оперативна ефективност, въвеждането на стриктни правила и процедури при управлението на дейността и строг контрол за тяхното спазване, диверсифициране на клиентската база и на доставчиците.

### Макроекономически риск

„СПИДИ” АД оперира на територията на цялата страна и обслужва компании от различни сектори на икономиката. 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. Дружеството се стреми да минимизира този риск като поддържа високи нива на финансова автономност и непрекъснато инвестира в повишаване на ефективността, което му позволява да работи при рентабилност значително по-висока от тази на конкурентите. Макар и да отчете известно забавяне спрямо 2018 г., икономиките на основните пазари, на които оперира компанията отчитат стабилни ръстове, които се очаква да останат положителни и през настоящата година, като основните пазари, България и Румъния, заедно с останалите страни от централна и източна Европа са от най-бързо растящите на континента, а Гърция реализира съществено възстановяване.

### Регулаторен риск

Регулаторният риск е свързан с приемането на нормативни промени, които могат да са свързани с допълнителни разходи или ограничения в дейността на компанията. Към момента, не се очаква въвеждането на изисквания, които да утежняват или да изискват допълнителни разходи за дейността.

През последните години ефект имаха по-строгите регулации свързани със защитата на личните данни, мерките срещу изпиране на пари, търговията с акцизни стоки и облагането на дейността на онлайн магазините, които наложиха промени в дейността на куриерските компании. Въпреки че регулациите са свързани с известни, макар и несъществени, допълнителни разходи, те не влияят на пазарната позиция на компанията, доколкото се отнасят за всички участници на пазара и реално не ограничават дейността.

### Лихвен риск

Лихвените задължения на „Спиди” АД са както с фиксиран, така и с плаващ лихвен процент. Съответно, общо покачване на лихвените равнища би имало отрицателен ефект за компанията. Силно експанзионистичната парична политика на водещите централни банки доведоха до понижаване на основните лихвени проценти. Обявената политика на Европейската централна банка е за поддържане лихвени нива, стимулиращи икономическото развитие, поради което в краткосрочен и средносрочен план е малко вероятно да има значително негативно изменение.

### Кредитен риск

Близко 80% от приходите се генерират от клиенти по договор, съответно услугата се заплаща не при извършването ѝ, а на месечна база. При влошаването на икономическата ситуация, размерът на просрочените вземания може да се увеличи значително. Дружеството е внедрило детайлна и строга система за следене на дължимите суми и сроковете за погасяването им и процедура за действие при наличие на забавено плащане. Със стабилизиране на

икономическата ситуация, през последните години провизиите за просрочени вземания са на постоянно ниско ниво. Паричните средства се съхраняват с оглед най-нисък риск. Обслужващите банки на дружеството са с най-високия рейтинг в страната.

#### Ценови риск

Ценовият риск е свързан с общото ниво на инфлацията в страната и нивото на конкуренция. Последните години инфлацията е ограничена и въпреки лекото повишение през 2019 г. се запазва под 3%. Това в комбинация с високата конкуренция оказва натиск върху цените на услугите. Чрез инвестиции в ефективност и подобряване на процесите, Спиди АД поддържа своята конкурентоспособност и се стреми да подобрява процесите по ценообразуването и контрола върху него, което ни дава възможност да подобряваме рентабилността въпреки ценовия натиск.

Рискът по отношение на цените на доставките е основно в цената на труда, което е най-същественният фактор в структурата на разходите. Ниската безработица доведе до ограничено предлагане на квалифицирани кадри и съответно натиск за повишение на възнагражденията, за да се привлекат нови или задържат съществуващи служители. От останалите разходи, най-съществени са тези за гориво. Рискът върху финансовите резултати е ограничен, тъй като промените в цените на горивата се отразява в такса гориво, която се актуализира месечно и се заплаща от клиента. С най-голяма тежест са разходите за подизпълнители, но и те са свързани основно с разходите за труд и гориво.

#### Валутен риск

Валутните експозиции на дружеството възникват във връзка с извършваните доставки от и за чужбина, чийто дял в общите приходи към момента е 15%. По-голямата част от валутните операции се извършват в евро, поради което общият ефект от промяната на валутните курсове е пренебрежимо малък. Увеличението в международните доставки е един от основните източници на ръст, което доведе до увеличение на загубите от преценка, като през тази година има трансакции в евро, лева и румънски леи. При запазване на фиксирания курс на лева към еврото, не предвиждаме изменението на валутните курсове да има значително влияние върху финансовия резултат на компанията в средносрочен план. С придобиването на ДПД Румъния СА се увеличиха трансакциите в леи и съответно експозицията към валутен риск. Операциите в леи заемат малък дял в общите приходи и не оказват значителни влияние върху крайния резултат. Промяна във курса BGN/RON оказва значително влияние при консолидацията на ДПД Румъния СА, тъй като приходите формират близо 1/3 от консолидираните приходи.

#### Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът дружеството да не успее да посреща текущите си задължения. Спиди АД има значителни текущи задължения свързани с плащане по лизингови договори, инвестиционни заеми и към доставчици.

При управлението на своята ликвидност, дружеството планира договарянето на плащанията в съответствие с очакваните бъдещи парични потоци. В допълнение, се поддържат резерви и свободни средства по овърдрафт, които да послужат като буфер при евентуално неблагоприятно развитие на пазарната ситуация и съответно временно свиване на паричните постъпления. До момента, компанията генерира силен позитивен паричен поток, което позволява безпроблемно посрещане на падежиращите плащания и поддържа добри ликвидни показатели.

		<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	<i>Приложения</i>	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и оборудване	3	60 899	49 335
Нематериални активи	4	2 521	2 213
Инвестиции в дъщерни предприятия	5	46 255	46 255
Предоставени заеми на свързани лица	29	5 843	8 259
Активи по отсрочени данъци	6	416	414
Други нетекущи активи		327	327
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>116 261</b>	<b>106 803</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	7	360	331
Търговски вземания	8	20 589	16 934
Текуща част на дългосрочни заеми на свързани лица	29	1 995	2 149
Други вземания и предплатени разходи	9	2 553	2 673
Парични средства и парични еквиваленти	10	6 487	7 412
<b>Общо текущи активи</b>		<b>31 984</b>	<b>29 499</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>148 245</b>	<b>136 302</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	11.1	5 378	5 378
Законови резерви	11.2	538	538
Премиен резерв	11.2	19 565	19 565
Неразпределена печалба	11.3	21 874	17 248
Текуща печалба	11.3	18 567	12 155
<b>Сума на собствения капитал</b>		<b>65 922</b>	<b>54 884</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Дългосрочни лихвени задължения	12	46 637	40 133
Правителствени финансираня	13	-	119
Дългосрочни задължения към персонала	14	178	178
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>46 815</b>	<b>40 430</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Текуща част от дългосрочни лихвени задължения	12	14 518	19 280
Търговски задължения	15	9 285	8 475
Задължения към персонала и за социално осигуряване	16	4 690	4 659
Задължения за данъци	17	2 540	1 407
Правителствени финансираня	13	119	320
Други текущи задължения	18	4 356	6 847
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>35 508</b>	<b>40 988</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>148 245</b>	<b>136 302</b>

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	<u>BGN'000</u>	<u>BGN'000</u>
Приходи	143 022	121 128
Други приходи/(загуби) от дейността, нетно	6 599	5 089
Разходи за материали и консумативи	(7 055)	(7 192)
Разходи за външни услуги	(72 083)	(61 938)
Разходи за персонала	(33 020)	(28 923)
Разходи за амортизация	(13 384)	(11 820)
Други оперативни разходи	(2 069)	(2 347)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>	<b><u>22 010</u></b>	<b><u>13 997</u></b>
Финансови приходи	660	732
Финансови разходи	(2 040)	(1 244)
<b>Финансови приходи/(разходи), нетно</b>	<b><u>(1 380)</u></b>	<b><u>(512)</u></b>
<b>Печалба преди данъци</b>	<b><u>20 630</u></b>	<b><u>13 485</u></b>
Разход за данък върху печалбата	(2 063)	(1 330)
<b>Нетна печалба за годината</b>	<b><u><u>18 567</u></u></b>	<b><u><u>12 155</u></u></b>



	<i>Приложения</i>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
		BGN'000	BGN'000
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Постъпления от клиенти		172 207	143 848
Плащания към доставчици		(98 000)	(83 181)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(32 659)	(26 863)
Платени за данъци (без данъци върху печалбата)		(9 042)	(9 915)
Платени данъци върху печалбата		(1 907)	(1 302)
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства		-	(11)
Други (плащания)/постъпления, нетно		776	1 733
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>		<b>31 375</b>	<b>24 309</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Плащания за покупка на машини и оборудване		(3 111)	(2 495)
Постъпления от продажба на машини и оборудване		1 112	386
Предоставени заеми на свързани лица		-	(1 731)
Възстановени заеми, предоставени на свързани лица		2 532	98
Получени лихви по предоставени заеми на свързани лица		456	636
Покупка на инвестиции		(8 263)	(2 200)
Получени дивиденди от дъщерни дружества		-	325
Други парични потоци от инвестиционна дейност		-	89
<b>Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност</b>		<b>(7 274)</b>	<b>(4 892)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Плащания по финансов лизинг		(14 352)	(10 102)
Изплащане на дългосрочни банкови заеми		(2 965)	(3 004)
Постъпления по заем от свързани предприятия		-	740
Изплащане на заем от свързани предприятия		-	(240)
Платени лихви и такси по получени заеми		(115)	(167)
Изплатени дивиденди		(7 529)	(6 453)
<b>Нетни парични потоци използвани във финансова дейност</b>		<b>(24 961)</b>	<b>(19 226)</b>
<b>Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>(860)</b>	<b>191</b>
Нетен ефект от промяна на валутни курсове		(65)	(72)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		7 412	7 181
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	9	<b>6 487</b>	<b>7 300</b>

		Основен капитал	Премиян резерв	Законови резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
	Приложения	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<b>Салдо на 01 януари 2018г.</b>	19	<b>5 378</b>	<b>19 565</b>	<b>538</b>	<b>23 714</b>	<b>49 195</b>
<i>Промени в собствения капитал за 2018 година</i>						
Емисия на акции		-	-	-	-	-
Разпределение на печалбата за:		-	-	-	(6 453)	(6 453)
* резерви		-	-	-	-	-
* дивиденсти		-	-	-	(6 453)	(6 453)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:		-	-	-	12 142	12 142
* нетна печалба за годината		-	-	-	12 155	12 155
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	-	-	(13)	(13)
<b>Салдо на 31 декември 2018 година</b>	19	<b>5 378</b>	<b>19 565</b>	<b>538</b>	<b>29 403</b>	<b>54 884</b>
<i>Промени в собствения капитал за 2019 година</i>						
Разпределение на печалбата за:		-	-	-	(7 529)	(7 529)
* резерви		-	-	-	-	-
* дивиденсти		-	-	-	(7 529)	(7 529)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:		-	-	-	18 567	18 567
* нетна печалба за годината		-	-	-	18 567	18 567
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	-	-	-	-
<b>Салдо на 31 декември 2019 година</b>	19	<b>5 378</b>	<b>19 565</b>	<b>538</b>	<b>40 441</b>	<b>65 922</b>

**3. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ**

Имотите, машините и съоръженията на дружеството включват машини, оборудване, транспортни средства и други активи, балансовата стойност на които за представените периоди може да бъде анализирана както следва:

2018 година	Право на ползване	Сгради		Машини и съоръжения	Транспортни средства	Компютърна техника	Други	Общо
		Подобрения на наети активи						
Балансова стойност на 1 януари (оригинално отчетено)	-	1 765	2 552	15 210	1 709	4 886	26 122	
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 16	26 027	-	-	38	-	-	26 065	
<b>Балансова стойност на 1 януари (преизчислено)</b>	<b>26 027</b>	<b>1 765</b>	<b>2 552</b>	<b>15 248</b>	<b>1 709</b>	<b>4 886</b>	<b>52 187</b>	
Придобити	2 135	428	782	3 590	949	652	8 536	
Трансфер	-	60	-	-	1	(61)	-	
Отписани	-	-	-	(3 046)	(191)	(66)	(3 303)	
Разходи за амортизация	(3 753)	(538)	(474)	(5 078)	(704)	(570)	(11 117)	
Отписана амортизация	-	-	-	2 864	165	3	3 032	
<b>Балансова стойност към 31 декември</b>	<b>24 409</b>	<b>1 715</b>	<b>2 860</b>	<b>13 578</b>	<b>1 929</b>	<b>4 844</b>	<b>49 335</b>	
<b>31 декември 2018 година</b>								
Отчетна стойност	28 162	4 851	5 490	36 019	5 899	7 148	87 569	
Натрупана амортизация	(3 753)	(3 136)	(2 630)	(22 441)	(3 970)	(2 304)	(38 234)	
<b>Балансова стойност</b>	<b>24 409</b>	<b>1 715</b>	<b>2 860</b>	<b>13 578</b>	<b>1 929</b>	<b>4 844</b>	<b>49 335</b>	
<b>12.2019 година</b>								
Балансова стойност на 1 януари	24 409	1 715	2 860	13 578	1 929	4 844	49 335	
Придобити	13 376	1 920	610	11 107	728	879	28 620	
Трансфер		(1 103)				(176)	(1 279)	
Отписани	(2 178)			(7 629)	(451)		(10 259)	
Разходи за амортизация	(4 338)	(563)	(638)	(5 495)	(764)	(674)	(12 472)	
Отписана амортизация				6 945	9		6 954	
<b>Балансова стойност към 31 декември</b>	<b>31 269</b>	<b>1 969</b>	<b>2 832</b>	<b>18 505</b>	<b>1 451</b>	<b>4 872</b>	<b>60 899</b>	
<b>31 декември 2019 година</b>								
Отчетна стойност	39 360	5 668	6 100	39 496	6 176	7 850	104 651	
Натрупана амортизация	(8 091)	(3 699)	(3 268)	(20 991)	(4 725)	(2 978)	(43 752)	
<b>Балансова стойност</b>	<b>31 269</b>	<b>1 969</b>	<b>2 832</b>	<b>18 505</b>	<b>1 451</b>	<b>4 872</b>	<b>60 899</b>	

**4. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**

Нематериалните активи на дружеството включват програмни продукти, балансовата стойност на които за представените периоди може да бъде анализирана както следва:

	Програмни продукти	Активи в процес на придобиване	Общо
<b>31 декември 2018 година</b>			
Балансова стойност в началото на годината	1 899	704	2 603
Придобити	294	19	313
Трансфер	588	(588)	-
Разходи за амортизация	(703)	-	(703)
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>2 078</b>	<b>135</b>	<b>2 213</b>
<b>31 декември 2018 година</b>			
Отчетна стойност	7 041	135	7 176
Натрупана амортизация	(4 963)	-	(4 963)
<b>Балансова стойност</b>	<b>2 078</b>	<b>135</b>	<b>2 213</b>
	Програмни продукти	Активи в процес на придобиване	Общо
<b>31 декември 2019 година</b>			
Балансова стойност в началото на годината	2 078	135	2 213
Придобити	791	1 215	2 006
Трансфер	-	(786)	(786)
Разходи за амортизация	(912)	-	(912)
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>1 957</b>	<b>564</b>	<b>2 521</b>
<b>31 декември 2019 година</b>			
Отчетна стойност	7 832	564	8 396
Натрупана амортизация	(5 875)	-	(5 875)
<b>Балансова стойност</b>	<b>1 957</b>	<b>564</b>	<b>2 521</b>

**5. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Към 31 декември 2019г. инвестициите на дружеството в дъщерни предприятия са както следва:

	<u>31.12.2019</u>	% на	<u>31.12.2018</u>	% на
	BGN'000	собственост	BGN'000	собственост
Спиди ЕООД	982	100%	982	100%
Геопост България ЕООД	8,165	100%	8,165	100%
ДПД Румъния АД	17,300	100%	17,300	100%
Рапидо Експрес енд лоджистикс ЕООД	16,456	100%	16,456	100%
ОМГ Мобайл ЕООД	3,352	100%	3,352	100%
<b>Общо</b>	<b>46,255</b>		<b>46,255</b>	

**6. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ**

Към 31 декември 2019г. в стойността на материалните запаси са включени:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Материали	281	262
Гориво	79	69
<b>Общо</b>	<b>360</b>	<b>331</b>

**7. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ**

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Вземания от клиенти	21,563	17,816
Обезценка	(974)	(882)
<b>Вземания от клиенти, нетно</b>	<b>20,589</b>	<b>16,934</b>
<i>в т.ч. вземания от свързани лица (Приложение № 29)</i>	<i>6,708</i>	<i>6,182</i>

Движението на коректива за обезценка е както следва:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	BGN'000	BGN'000
<b>В началото на годината</b>	<b>882</b>	<b>807</b>
Начислена обезценка	92	75
Възстановена обезценка	-	-
Отписана обезценка	-	-
<b>В края на годината</b>	<b>974</b>	<b>882</b>

## 8. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
Вземания по платени суми от името на свързани лица	-	224
Предплатени разходи	984	903
Вземания от доверители	726	871
Предоставени депозити	737	54
Вземания по платени суми от името на трети лица	-	179
Предоставени аванси на доставчици	106	41
Други вземания	-	401
<b>Общо</b>	<b>2,553</b>	<b>2,673</b>

## 9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в трезори	2,121	2,291
Парични средства в разплащателни сметки	4,270	4,957
Парични средства в брой	96	164
<b>Общо</b>	<b>6,487</b>	<b>7,412</b>

## 10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

## 10.1 АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2019 г. регистрираният капитал на дружеството се състои от 5,377,619 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на дружеството.

	2019	2018
	Брой акции	Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	5,377,619	5,377,619
Брой издадени и напълно платени акции	-	-
<b>Общ брой акции, оторизирани на 31 декември 2019</b>	<b>5,377,619</b>	<b>5,377,619</b>

Списъкът на основните акционери на дружеството е както следва:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Спиди Груп АД	3,500,367	65.09%	3,500,367	65.09%
GeoPost SA, France	1,333,979	24.81%	1,333,979	24.81%
Други физически и юридически лица	543,273	10.10%	543,273	10.10%
<b>Общо</b>	<b>5,377,619</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,377,619</b>	<b>100.00%</b>

## 10.2 ЗАКОНОВИ РЕЗЕРВИ

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Законови резерви	538	538
<b>Общо</b>	<b><u>538</u></b>	<b><u>538</u></b>

Законовите резерви са образувани в резултат от заделянето на 10% от остатъчната печалба съгласно изискванията на Търговския Закон и решение на Общото събрание на акционерите. Съгласно законовите изисквания законовият резерв следва да достигне минимум 10% от стойността на регистрирания капитал. Тези резерви не са разпределяеми.

## 10.3 ПРЕМИЕН РЕЗЕРВ

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Премиен резерв	19,565	19,565
<b>Общо</b>	<b><u>19,565</u></b>	<b><u>19,565</u></b>

Премийният резерв на дружеството в размер на 19,565 хил. лв. е формиран от постъпленията, получени в допълнение към номиналната стойност на издадените през 2014 г. акции с емисионната стойност на една акция 23 лв.

## 10.4 НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

Движението на *неразпределената печалба* е както следва:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN '000	BGN '000
<b>Салдо на 1 януари</b>	<b><u>29,403</u></b>	<b><u>23,802</u></b>
<i>Ефекти от прилагане на МСФО 9</i>	-	(88)
Нетна печалба за годината	18,567	12,155
Разпределение на печалбата за дивиденди	(7,529)	(6,453)
Актюерски загуби от последващи оценки (нетно от данък)	-	(13)
Разпределение за резерви	-	-
<b>Салдо на 31 декември 2019, в т.ч.</b>	<b><u>40,441</u></b>	<b><u>29,403</u></b>
<i>неразпределена печалба</i>	<i>21,874</i>	<i>17,248</i>
<i>текуща печалба за годината</i>	<i>18,567</i>	<i>12,155</i>

## 11. ЛИХВОНОСНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Лихвоносните задължения към 31 декември 2019 включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Задължения по придобиване на инвестиции	10,475	17,788
Задължения по лизинг	47,721	35,699
Дългосрочни банкови заеми	2,958	5,926
<b>Общо</b>	<b><u>61,155</u></b>	<b><u>59,413</u></b>
<i>нетекущи задължения</i>	<i>46,637</i>	<i>40,133</i>
<i>текущи задължения</i>	<i>14,518</i>	<i>19,280</i>

Към 31.12.2019 г.

Дружеството е придобило по договор за финансов лизинг машини, компютри, транспортни средства и оборудване.

Към 31.12.2019 г. задълженията на дружеството по договори за финансов лизинг са както следва:

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Задължения по финансов лизинг	15,651	11,311
- дългосрочна част	9,755	6,028
- краткосрочна част	5,896	5,283
<b>Общо</b>	<b>15,651</b>	<b>11,311</b>

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в последната година от срока на лизинга.

Към 31.12.2019 г. задълженията към банки са както следва:

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Задължения по получени заеми от банки, в т.ч.:	2,958	5,926
- краткосрочна част	1,081	2,970
- дългосрочна част	1,877	2,956
<b>Общо</b>	<b>2,958</b>	<b>5,926</b>

## 12. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31.12.2019г. търговските и други задължения включват:

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Търговски задължения	5,947	5,750
Търговски задължения със свързани лица	3,338	2,725
Задължения към персонала	3,629	3,681
Задължения към осигурителни институции	1,061	978
Данъчни задължения	2,540	1,407
Други задължения	4,356	6,847
<b>Общо</b>	<b>20,871</b>	<b>21,388</b>

## 13. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажби на дружеството включват:

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Приходи от куриерски услуги	143,022	121,128
<b>Общо</b>	<b>143,022</b>	<b>121,128</b>



**14. ДРУГИ ПРИХОДИ**

Другите приходи на дружеството включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Приходи от наем МПС	3,854	3,598
Други приходи	2,425	1,171
Приходи от финансираня	320	320
<b>Общо</b>	<b><u>6,599</u></b>	<b><u>5,089</u></b>

**15. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ**

Разходите за материали и консумативи включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за горива	3,894	3,739
Разходи за материали по доставки	1,973	1,658
Разходи за офис материали и консумативи	346	339
Разходи за униформено облекло	138	312
Разходи за ИТ консумативи	536	749
Други разходи	168	395
<b>Общо</b>	<b><u>7,055</u></b>	<b><u>7,192</u></b>

**16. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ**

Разходите за външни услуги включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за подизпълнители	60,981	50,539
Разходи за наеми	392	726
Разходи за комуникации и комунални услуги	2,332	1,746
Разходи за поддръжка на автомобили	2,516	2,824
Разходи за застраховки	1,627	1,569
Разходи за поддръжка на офиси и складове	769	790
Разходи за обучение на персонала	39	170
Разходи за маркетинг	521	612
Разходи за одит, консултантски и други услуги	1,500	1,852
Други разходи	703	624
Разходи за такси	703	486
<b>Общо</b>	<b><u>72,083</u></b>	<b><u>61,938</u></b>

**17. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА**

Разходите за персонала включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за възнаграждения	28,117	24,688
Разходи за осигурителни вноски	4,903	4,235
<b>Общо</b>	<b><u>33,020</u></b>	<b><u>28,923</u></b>

**18. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ**

Другите оперативни разходи на дружеството включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за обезщетения за пратки	592	464
Разходи за представителни цели	1,075	1,059
Други разходи	402	824
	<b><u>2,069</u></b>	<b><u>2,347</u></b>

**19. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ**

Финансовите приходи на дружеството включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Приходи от лихви	660	407
Приходи от дивиденди	-	325
<b>Общо</b>	<b><u>660</u></b>	<b><u>732</u></b>

**20. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ**

Финансовите разходи на дружеството включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за лихви	1,935	1,199
<i>в т.ч. лихви по плащания за придобиване на инвестиции</i>	<i>950</i>	<i>252</i>
<i>В т. ч. лихви по право на ползване</i>	<i>574</i>	<i>795</i>
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове, нетно	90	-
Други	15	45
<b>Общо</b>	<b><u>2,040</u></b>	<b><u>1,244</u></b>

**21. ДАНЪЦИ**

Основните компоненти на начислените данъци върху печалбата, както и връзката между данъчните разходи и счетоводната печалба се обясняват, както следва:

	<u>31.12.2019</u> BGN'000	<u>31.12.2018</u> BGN'000
<b>Счетоводна печалба преди данъци</b>	<b>20,630</b>	<b>13,485</b>
Увеличение	-	141
Намаление	-	(325)
<b>Финансов резултат след данъчно преобразуване</b>	<b>20,630</b>	<b>13,301</b>
<b>Данък печалба</b>	<b>(2,063)</b>	<b>(1,330)</b>
Данъчна ставка	10%	10%
<b>Отсрочени данъци</b>	-	-
Данъчна ставка	10%	10%
<b>Общо текущи и отсрочени данъци</b>	<b>(2,063)</b>	<b>(1,330)</b>
<b>Балансова печалба след данъци</b>	<b>18,567</b>	<b>12,155</b>

## 22. ДОХОД НА АКЦИЯ И ДИВИДЕНТИ

### 22.1 Доход на акция

Доходът на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на дружеството.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение е представен както следва:

	<u>31.12.2019</u> BGN'000	<u>31.12.2018</u> BGN'000
Печалба, подлежаща на разпределение /в хил.лв./	18,567	12,155
Среднопретеглен брой акции	5,356,712	5,356,712
<b>Доход на акция /в лв. за акция/</b>	<b>3,47</b>	<b>2,27</b>

### 22.2 Дивиденди

С решение от 17.06.2019г., е разпределен дивидент от печалбата за 2018г. в размер на 7,529 хил. лева.

## 23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми са изплащани по банков път.

### Свързано лице

Спиди Груп АД  
Геопост СА, Франция

### Вид на свързаност

Дружеството – майка  
Акционер със значително влияние

Спиди ЕООД	Дъщерно дружество
Геопост България ЕООД	Дъщерно дружество
Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А., Румъния	Дъщерно дружество
Рапидо Експрес енд Лоджистик ЕООД	Дъщерно дружество (от 01.10.2018 г.)
ОМГ Мобайл ЕООД	Дъщерно дружество (от 21.12.2018 г.)
Винарско имение Драгомир ООД	Дружеството под общ контрол
Трансбалкан груп ООД	Дружеството под общ контрол
Трансбалкан груп, Румъния	Дружеството под общ контрол
Омникар БГ ЕООД	Дружеството под общ контрол
Омникар Ауто ООД	Дружеството под общ контрол
Омникар С ЕООД	Дружеството под общ контрол
Омникар ойл ЕООД	Дружеството под общ контрол
Омникар Рент ЕООД	Дружеството под общ контрол
Булром газ 2006 ООД	Дружеството под общ контрол
София Сити Лоджистик Парк ЕООД	Дружеството под общ контрол
Омникар плюс ООД	Дружеството под общ контрол
Омникар Варна ООД	Дружеството под общ контрол
Сандрини Фло ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал
Стар Перфомайнинг	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал

Крайно контролиращо лице е Валери Харутюн Мектупчиян.

### Предоставени заеми

Към 31 декември 2019 вземанията на дружеството по предоставени заеми са както следва:

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А., Румъния	7,838	10,408
в т.ч.		
- главница	7,838	10,372
- лихва	-	36
<b>Общо</b>	<b>7,838</b>	<b>10,408</b>
<i>в т.ч. текуща част</i>	<i>1,995</i>	<i>2,149</i>
<i>в т.ч. нетекуща част</i>	<i>5,843</i>	<i>8,259</i>

На 01.12.2014 г. дружеството е сключило договор с дъщерното дружество Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А., Румъния за предоставяне на заем в размер на 3,000 х.евро. и срок за погасяване до 15.12.2020 г. Уговореният лихвен процент по заема е в диапазона 3% до 5%.

С допълнително споразумение от 01.04.2016 г. разрешеният размер на предоставения заем е увеличен до 5,000 х.евро. Срокът за погасяване на допълнително предоставената сума е 15.08.2020 г.

## Търговски и други вземания от свързани лица

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Вземания от дъщерни дружества	5,525	5,698
Вземания от дружества под общ контрол	960	56
Вземания от акционер със значително влияние	223	428
<b>Общо</b>	<b>6,708</b>	<b>6,182</b>

## Търговски и други задължения към свързани лица

Задълженията към свързаните лица включват:

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Търговски задължения, в т.ч.	3,228	2,725
Задължения към дъщерни предприятия	2,710	2,192
Задължения към дружества под общ контрол	518	533
Други задължения, в т.ч.:	110	110
Депозити на членове на Съвета на директорите	110	110
<b>Общо</b>	<b>3,338</b>	<b>2,835</b>

Задълженията по депозити от членове на Съвета на директорите в размер на 110 хил. лв. (31.12.2018 г.: 110 х. лв.) представляват внесени суми във връзка с изискванията на чл. 240, ал. (1) от Търговския закон.

## Сделки със свързани лица

*Продажби на свързани лица*

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
	<b>27,044</b>	<b>11,849</b>
Дъщерни дружества	22,548	7,754
Дружества под общ контрол	3,982	3,278
Акционер със значително влияние	514	817

*Доставки от свързани лица*

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
	<b>23,192</b>	<b>18,186</b>
Дружества под общ контрол	12,445	11,174
Дъщерни дружества	10,747	7,012

Доставките на услуги от дружества под общ контрол включва основно извършени транспортни услуги от Трансбалкан груп ООД, наем на недвижим имот от София Сити Лоджистик Парк ЕООД и услуги по поддръжка на транспортни средства от Омникар Ауто ООД.

**ИНФОРМАЦИЯ по Приложение №9 от Наредба 2 на КФН**

- 1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.**  
Няма промяна.
- 2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството.**  
Няма открито производство.
- 3. Сключване или изпълнение на съществени сделки. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.**  
Няма такива сделки.
- 4. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната.**  
Няма промяна в одиторската компания
- 5. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.**  
Няма съдебни и други производства на значителна стойност.
- 6. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.**  
По договор за инвестиционен кредит от 2014 г. с Уникредит Булбанк АД е учреден залог на търговските предприятия на Геопост България ЕООД и ДПД Румъния АД
- 7. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.**  
Няма други обстоятелства, освен обявените.

Красимир Тахчиев  
Директор за връзки с инвеститорите

Валери Мектупчиян  
Изпълнителен директор