

**ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА
„СПИДИ” АД
ЕИК: 131371780**

ДОКЛАД

**НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА „СПИДИ” АД
ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2015 г.**

Настоящият доклад на Одитния комитет на „Спиди” АД е съставен на основание чл.40 от Закона за независимия финансов одит, изискващ отчет за дейността пред Общото събрание, веднъж годишно, заедно с приемането на годишния финансов отчет.

Одитният комитет на „Спиди” АД е създаден с решение на Общото събрание на акционерите от 20.09.2013 г. на основание Закона за независимия финансов одит, уреждащ изискванията към независимия финансов одит на предприятия, извършващи дейност в обществен интерес. Съобразно решението на Общото събрание на акционерите за членове на Одитния комитет са избрани:

1. Емил Панев Василев (с професионална квалификация „регистриран одитор”)
2. Христо Василев Грозданов, и
3. Теодора Тодорова Кантулис

Мандатът на Одитния комитет е 3 години, считано от датата на решението на Общото събрание на акционерите – 20.09.2013 г.

С решение на Одитния комитет от 01.10.2013 г. за Председател на Одитния комитет е избран Емил Панев Василев.

Дейност на Одитният комитет за периода 1 януари 2015 г. – 31 декември 2015 г.

Основните дейности на Одитния комитет, включват:

- Наблюдаване на процесите по финансово отчитане в предприятието;
- Наблюдаване ефективността на системите за вътрешен контрол;
- Наблюдаване на ефективността на системите за управление на рисковете;
- Наблюдаване на независимия финансов одит в

**TO
THE GENERAL ASSEMBLY OF
“SPEEDY” AD
UIC 131371780**

REPORT

**OF “SPEEDY” AD AUDIT COMMITTEE
ON 2015 ACTIVITIES**

The present report of the Audit Committee of “Speedy” AD is prepared on the grounds of Art.40 of the Independent Financial Audit Act, which requires a report on the activities to the General Assembly on a annual basis together with the approval of the annual Financial Statement.

The Audit Committee of “Speedy” AD is established by decision of the General Assembly of the shareholders dated 20.09.2013 on the grounds of the Independent Financial Audit Act, which regulates the requirements to the independent financial audit of enterprises acting in public interest. Pursuant to the decision of the General Assembly of the shareholders the following members of the Audit Committee are elected:

1. Emil Panev Vassilev (professional qualification “Registered Auditor”)
2. Hristo Vassilev Grozdanov, and
3. Teodora Todorova Kantutis

The mandate of the Audit Committee is 3 years as of the date of the decision of the General Assembly of the shareholders – 20.09.2013.

By decision of the Audit Committee dated 01.10.2013 Emil Panev Vassilev is elected as a Chairman of the Audit Committee.

Activity of the Audit Committee for the period 1 January 2015 – 31 December 2015.

Main activities of the Audit Committee include:

- Monitoring and reviewing the financial reporting processes in the company;
- Monitoring and reviewing the effectiveness of the company’s internal audit systems;
- Monitoring and reviewing the effectiveness of the company’s internal risk management systems;
- Monitoring and reviewing the external financial

предприятието;

□ Извършване на преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители;

Изпълнението на функциите на Одитния комитет през 2015 г. се осъществява в следните направления:

1. Наблюдение на процесите по финансово отчитане на „Спиди” АД:

Ръководството на дружеството прилага последователна счетоводна политика и е постоянно ангажирано с контрола върху процеса по финансовото отчитане. Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие при прилагане на МСФО, приложими в ЕС. Ръководството е отговорно за финансовото отчитане в предприятието, за управлението и опазване на имуществото му, както и за предприемането на мерки за избягване и откриване на евентуални грешки и отклонения, включително дължащи се на злоупотреби.

Дружеството изготвя тримесечни междинни финансови отчети и годишен финансов отчет, които представя в Комисията по финансов надзор и разкрива пред обществеността в законоустановения срок.

При изпълнение на своята дейност за 2015 г. Одитният комитет не е установил съществени слабости или нередности, които да повлияят на достоверното представяне на дейността на „Спиди” АД, както и на финансовите резултати на Дружеството.

2. Наблюдение на ефективността на системата за вътрешен контрол в дружеството:

Ръководството е въвело ефективни контроли на различните нива на финансово отчитане в Дружеството. Във връзка с изпълнението на контролните функции в Дружеството е създадена организационна структура с различни нива на отговорности, включително със засилен фокус върху контрола на активите, разходите и паричните потоци.

„Спиди” АД има едностепенна система на

audit of the company;

□ Monitoring and reviewing the independence of the external auditor in compliance with the requirements of the law and the Code of Ethics for Professional Accountants;

The performance of the functions of the Audit Committee during 2015 is carried out in the following directions:

1. Monitoring and reviewing the financial reporting processes in “Speedy” AD:

The management of the Company applies consistent accounting policy and is permanently involved in the controls of the financial reporting processes. The financial statements are prepared according to the ongoing concern principle pursuant to the IFRS applicable in the European Union. The management is responsible for the financial reporting in the Company, for the management and the safekeeping of its property, as well as for the undertaking of measures for avoidance and identification of possible errors and deviations, including those arising from misappropriation and fraud.

The Company prepares quarterly interim financial statements and an annual financial statement, which presents to the Financial Supervision Commission and discloses to the public in due time.

In the process of its work during 2015 the Audit Committee has not identified any material weaknesses or irregularities, which may influence the true presentation of the activity of “Speedy” AD and its financial results.

2. Monitoring and reviewing the effectiveness of the Company’s internal audit systems;

The management has implemented in the Company effective controls at the various levels of financial reporting. In connection with the performance of the controlling functions the Company has incorporated an organizational structure operating different levels of responsibilities, including strong focus on the assets, expenses and cash flow controls.

“Speedy” AD has one-tier management system.

управление. През 2015 г. Съветът на директорите е в състав три физически лица: Валери Мектупчиян – Изпълнителен член на Съвета на директорите, Георги Глогов и Данаил Данаилов. През м. Февруари 2015 състава се разширява на 5 физически лица, като за членове на Съвета на директорите са избрани Неделчо Бонев и Седрик Фавр-Лорен. През м. Юни 2015 г. г-н Неделчо Бонев е освободен като член на Съвета на директорите и на негово място е избран г-н Авак Терзиян.

С решение на Съвета на директорите от 5.11.2013 г. във връзка с изпълнението на изискванията на чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа „Спиди” АД е приело и се е задължило да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от „БФБ – София” АД.

При съществуващата организационна и управленска структура на Дружеството, контролът по финансово отчитане се осъществява от Изпълнителния директор и Главния счетоводител, които ежедневно осъществяват контролни функции и се отчитат за дейността на Дружеството пред Съвета на директорите.

Допълнително, в Дружеството е назначен и функционира вътрешен одитор, който извършва регулярни одити на оперативната дейност.

Одитният комитет счита, че изградената система на вътрешен контрол позволява ефективно управление на финансовите ресурси на Дружеството във всички съществени аспекти.

Ефективността на системата за вътрешен контрол осигурява навременно изготвяне и публикуването на тримесечни финансови отчети на Дружеството.

3. Наблюдение на ефективността на системата за управление на рисковете в дружеството:

Одитният комитет констатира, че ръководството е идентифицирало рисковете, на които е изложено Дружеството във връзка с дейността си. Извършва се постоянно наблюдение на експозицията на Дружеството към конкретните рискове и своевременно се предприемат действия за намаляване на евентуални негативни ефекти.

During 2015 the Board of Directors consists of three individuals: Valeri Mektouptchiyan – Executive member of the Board of Director, Georgi Glogov and Danail Danailov. In February 2015 the structure of the Board of Director is strengthen to five members and Cedric Favre-Lorraine and Nedelcho Bonev are elected as board members. In June 2015 Mr. Nedelcho Bonev has been released from duty and liability and has been replaced as a member of the Board by Mr. Avak Terziyan.

By resolution of the Board of Directors dated 5.11.2013 in connection with execution of the requirements of Art.100n (4) (3) of the Public Offering of Securities Act “Speedy” AD has approved and agreed to observe the National Code for Corporate Governance adopted by the “Bulgarian Stock Exchange – Sofia” AD.

In accordance with the existing management system of the company the controls on the financial reporting are carried out by the Executive Director and the Chief Accountant, who perform controlling functions on day-to-day basis and report on the Company’s activities to the Board of Directors.

In addition, an Internal Auditor is appointed and functioning in the Company, who is responsible to perform regular audits on the operations.

The Audit Committee considers that the incorporated systems for internal control allow effective management of the financial resources of the Company in all material aspects.

The effectiveness of the systems for internal control allows timely preparation and publication of the quarterly financial statements of the Company.

3. Monitoring and reviewing the effectiveness of the company’s internal risk management systems;

The Audit Committee notes that the management has identified the risks, which the Company is exposed to in connection with its activities. There is a constant monitoring of the Company’s exposure towards particular risks and measures are taken on a timely fashion for mitigation of possible negative impacts.

Ръководството включва във финансовите отчети и докладите за дейността детайлна информация относно всички идентифицирани рискове, на които е изложено Дружеството.

Одитният комитет счита, че системите за управление на рисковете в Дружеството функционират ефективно и ръководството на Дружеството има добро разбиране за съществуващите в момента или очаквани с оглед на корпоративното развитие проблемни области, които биха могли да изложат Дружеството на значими рискове.

4. Наблюдение на независимия финансов одит на дружеството:

Независим одитор на „Спиди“ АД за 2015 г. е одиторско предприятие «БДО България» ООД, съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 18.02.2015 г. «БДО България» ООД е вписано в списъка на дружествата - регистрирани одитори на Института на дипломирани експерт-счетоводители под регистрационен №16. «БДО България» ООД е регистрирано като одиторско дружество пред Комисията за финансов надзор и Българската народна банка.

Не са комуникирани проблеми, свързани с изпълнението на одитния процес за 2015 г. от страна на избрания независим одитор.

Дружеството не е допуснало нарушаване на сроковете за изготвяне и представяне на финансовите отчети на регистрирания одитор. Одиторските доклади са издадени в планираните срокове.

Регистрираният одитор е декларирал пред нас, че не е имало ограничения при провеждането на одита, не са констатирани съществени слабости в системата за вътрешен финансов контрол и че финансовите отчети не съдържат некоригирани грешки, които да доведат до модифицирано одиторско мнение.

5. Преглед на независимостта на регистрирания одитор:

Одитният комитет се увери в независимостта на регистрирания одитор на дружеството за 2015 г. в съответствие с изискванията на Закона за независимия

The management incorporates in the financial statements and activity reports detail information regarding all identified risks, which the Company is exposed to.

The Audit Committee considers that the risk management systems in the Company function efficiently and that the management has good understanding of all existing or anticipated problematic areas, which may expose the Company to substantial risks.

4. Monitoring and reviewing the external financial audit of the company;

An independent auditor of “Speedy” AD for 2015 is “BDO Bulgaria” OOD pursuant to a decision of the General Assembly of the shareholders dated 18.02.2015. “BDO Bulgaria” OOD is listed under No. 16 in the Register of the Specialized Auditing Enterprises – registered auditors to the Institute of Certified Public Accountants. “BDO Bulgaria” OOD is registered as an audit company at the Financial Supervision Commission and the Bulgarian National Bank.

The appointed auditor has communicated problems in connection with the 2015 audit process.

The Company has not allowed violation of the time prescribed for preparation and presentation of the financial statements to the registered auditor. The Audit Reports have been issued in accordance with the planned terms.

The registered auditor has declared before the Audit Committee that there have been no limitations in the course of the audit, that no material weaknesses in the internal financial reporting systems have been identified and that the financial statements do not contain non-corrected errors, which may lead to a modified audit opinion.

5. Monitoring and reviewing the independence of the external auditor:

The Audit Committee is convinced in the independence of the Company’s registered auditor for 2015 in compliance with the requirements of the

финансов одит и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.

Не бяха идентифицирани заплахи за независимостта на специализирано одиторско предприятие „БДО България“ ООД, както и наличие на конфликт на интереси.

Съгласно изискването на чл. 40м, ал. 1 от ЗНФО, при извършване на независим финансов одит на предприятие, извършващо дейност от обществен интерес, регистрираният одитор ежегодно публикува на своята електронна страница доклад за прозрачност. Независимият одитор СОП „БДО България“ ООД има създадена електронна страница: www.bdo.bg, на която са публикувани и съответните доклади за прозрачност.

6. Приемане на доклада на регистрирания одитор:

Дружеството е представило на Одитния комитет заверения Финансов отчет и Консолидиран финансов отчет на дружеството за 2015 г., както и доклада за извършения одит за 2015 г. Одитният комитет няма основание да направи препоръка за неприемане на одитирания финансов отчет от Общото събрание на акционерите.

Independent Financial Audit Act and the Code of Ethics for Professional Accountants.

Neither threats to the independence of the Specialized Auditing Enterprise "BDO Bulgaria" OOD, nor conflict of interest have been identified.


According to Art. 40m (1) of the Independent Financial Audit Act a registered auditor performing independent financial audit of a company acting in the public interest should publish on its internet site on annual basis a Transparency Report. The Specialized Auditing Enterprise "BDO Bulgaria" OOD as an independent auditor operates an internet site www.bdo.bg, on which the respective Transparency Reports have been made public.

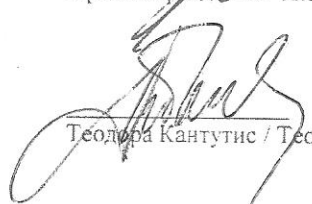
6. Approval of the Report of the registered auditor.

The Company has provided to the Audit Committee the 2015 Individual and Consolidated Financial Statements, as well as the 2015 Audit Report. The Audit Committee has no reasons to recommend to the General Assembly of the shareholders non-approval of the audited financial statement.

Одитен комитет на „Спиди“ АД / Audit Committee of "Speedy" AD:


Емил Василев / Emil Vassilev


Христо Грозданов / Hristo Grozdanov


Теодора Кантулис / Teodora Kantutis

28.04.2016 г.