

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ



2016



Изявления, свързани с бъдещи показатели

Този доклад включва изявления и прогнози, свързани с бъдещето като: „вярвам“, „предвиждам“, „очаквам“, „оценявам“, „предполагам“, „целя“, „планувам“ и други. Такъв тип изказвания са пряко зависими от редица рискове и неясноти, които могат не само да повлияят, но и да причинят изменения и разлики между действителните постижения на компанията, и настоящите ни очаквания и прогнози.

Молим да се вземат под внимание всички рискове и ограничения, които биха рефлектирвали върху резултатите на СпиДи АД, и да не се разчита прекомерно на точността в прогнозите, които се съдържат в това изявление.

Не поемаме задължение да актуализираме това изявление въз основа на събития, обстоятелства, промени в очакванията или непредвидени феномени след датата на гореспоменатото изявление.



Съдържание

I. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Основна дейност и развитие на компанията през годината	05
A. Бизнес модел и стратегия	05
B. Пазарна и регулаторна среда	06
C. Предлагани услуги	08
D. Клиентска база	10
E. Международни операции	11
F. Логистична мрежа	11
G. Информационни системи	13
H. Управление на персонала	14
I. Доклад за социална и корпоративна отговорност	16
J. Финансови резултати	18
K. Балансова позиция	21
L. Управление на ресурсите и възможности за реализация на инвестиционните намерения	22
M. Очаквано бъдещо развитие на компанията	22
N. Научноизследователска и развойна дейност	23
O. Придобиване на собствени акции	23
P. Клонове на предприятието	23
Q. Информация за получените и предоставени от СпиДи АД, СпиДи Груп АД и дъщерните дружества заеми и гаранции. Други използвани финансови инструменти	23
R. Корпоративни събития	25
2. Основни рискове, пред които е изправено дружеството	25
3. Вътрешна информация относно обстоятелствата, настъпили през изтеклото тримесечи	27
4. Допълнителна информация	29
5. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	35

II. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД 01

III. КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 01

Отчет за финансовото състояние	01
Отчет за всеобхватния доход	02
Отчет за паричните потоци	03
Отчет за промените в собствения капитал	04
Бележки към индивидуалния годишен финансов отчет	05



Спиди в цифри



КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Групата Спиди включва:

- Спиди АД (дружество/компания-майка)
- ДПД СА, Румъния
- Спиди ЕООД
- Геопост България ЕООД.

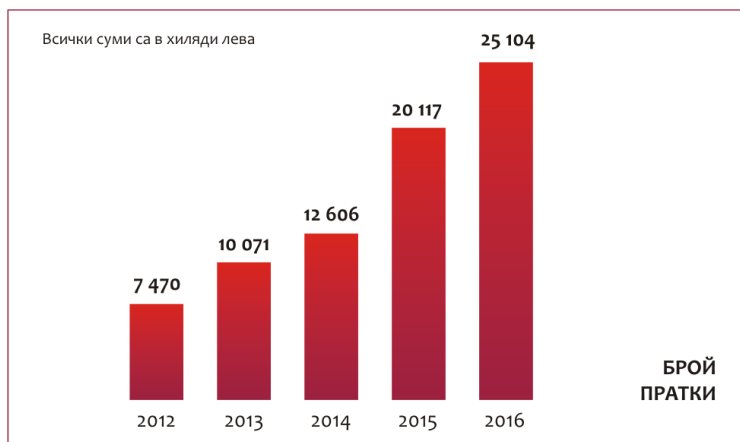
1. Основна дейност и развитие на групата през годината

А. Бизнес модел и стратегия

Исторически дружеството-майка е развило конкурентни предимства в предлагането на гъвкави куриерски и логистични услуги на корпоративни клиенти. Това определя и развиването на съществен капацитет за превозването на средни и големи пратки. Извършва се и доставка на малки куриерски пратки – писма и документи, които в основната си част допълват микса от дейности за посрещане на клиентското търсене. Предвиждайки навлизането на електронната търговия, значително разширихме мрежата от офиси, който е предпочитан канал за ползване на куриерски услуги от страна на индивидуалните клиенти. Куриерските услуги се развиват с темпове значително над тези на икономиката, като тази възможност, представлява и предизвикателство. „Спиди“ АД отговоря на високата динамика в търсенето като увеличава темповете на инвестиране в изграждането на логистичен и професионален капацитет и управлява рисковете, съпътстващи бързото развитие.

Потенциалът за висок растеж се определя както от общата икономическа активност, така и от предлагането на икономическо най-изгодното логистично решение на клиентите, в сравнение с другите транспортни алтернативи. Дългосрочните цели на компанията са предоставяне на качествена услуга, гъвкави решения и конкурентна цена за предлаганото качество. В тази връзка се прилагат програми за квалификация и мотивация на персонала и оптимизиране на работните процеси. Непрекъснато се развива информационната инфраструктура и разработването и въвеждането на нови софтуерни решения, с които да се повиши удобството при ползването на услугата.

През последните години се развива активно и гамата от предлагани услуги, с които се разшири кръгът на потенциалните клиенти. Предложени бяха услуги насочени към обслужване на индивидуални клиенти и клиенти с по-голям обем на пратките.



През есента на 2013 г. беше анонсирана услугата „Pallet One”, която беше изключително добре приета от клиентите и през следващите две години е със значителен принос за растежа на компанията. С цел подобряването обслужването на индивидуалните клиенти и бурното развитие на електронната търговия беше стартираната програмата „Speedy Parcel Shop”, която позволи в кратки срокове и с ниски инвестиции да се увеличи над три пъти мрежата от офиси на компанията. В тази насока е и интегрирането на платформите за доставки с интернет търговци, което също е удобство за клиентите и прави Спиди АД предпочитан партньор.

Освен активната работа по развиването на логистичната мрежа и капацитета в страната, в края на 2014 г. Спиди АД реализира планове си за експанзия в Румъния чрез придобиването на ДПД СА, Румъния. По този начин, компанията получи достъп до значително по-големия и динамичен пазар в съседна страна. Членството в ЕС и общата граница дава възможност да се обединят логистичните мрежи на двете страни. ДПД СА, Румъния, заедно с Геопост България ЕООД са членове на международната мрежа на ДПД, което даде на Спиди АД възможност да получи по-добри условия при извършването на международните доставки. Пазара на куриерски услуги в Румъния е много идентичен с България като предлагани услуги. Съществената разлика е значително по-големия дял на международните доставки и в липсата на офисни мрежи на операторите – куриерските компании не са таргетирали развитие на този вид услуги и те се предлагат изключително като пощенски услуги през държавната пощенска компания.

С придобиването на ДПД СА, Румъния, Спиди АД заложи на развитието на регионалния пазар, разширяването на гамата от предлаганите услуги и развитието на капацитета.

През 2015 г. значителен напредък беше постигнат по отношение реализацията на идеята за интегриране на куриерския пазар на регионално ниво. Предложената услуга Express Balkans предлага на клиентите доставки за/от България, Румъния и Гърция таксувани на същата тарифа като експресните пратки на територията на България. Услугата е насочена предимно към бизнес клиенти, които имат желание да разширят своя бизнес или вече оперират на съседните пазари. Стартиралата по-рано услуга до Румъния доведе до значително увеличаване на трафика между двете страни, като очакванията са сходни резултати и по отношение на Гърция. Доставките на територията на Гърция се осъществяват чрез местен оператор, с който Спиди АД има установени партньорски отношения. Регионалното развитие беше продължено и през 2016 г. с регистрирането на клон в Гърция чрез дъщерното си дружество Геопост България, което придоби правата за франчайз на DPD мрежата за територията на Гърция. Дейността стартира в края на 2016 г. с отварянето на офис в Солун. Предвижда се да се предлагат международни доставки от и за Европа през мрежата на DPD, като в рамките на Гърция дейността ще продължи да се осъществява чрез партньорството с местни компании.

В. Пазарна и регулаторна среда

Пощенските услуги са силно обвързани с общото състояние на икономиката. След 2009 г., бавното развитие на страната се отрази и на общата динамика на местния пазар, като за периода 2009 – 2013 г. реализираният ръст на приходите е общо 14%. В среда на нисък ръст на икономиката и силна конкуренция, икономическите субекти търсят възможности за оптимизация на разходите. Все повече компании намират резерви в аутсорсването на логистиката към куриерските компании и това е сред основните фактори, които захранват ръста на пазара. След 2013 г. динамиката се завърна и приходите от пощенски услуги добавиха нови 22%. Импулс на пазара даде бързото навлизане на интернет търговията в България. През 2015 г. приходите от пощенските услуги достигат 315 млн. лв., като само през 2014 г. увеличението е от 17,5% или повече от кумулативния ръст за предходните 5 г. Това задържа и тенденцията от последните години на намаляване на броя пратки, в резултат на мигрирането на комуналните оператори от хибридна поща към e-mail за изпращане на месечните фактури. Нарастването на дела на електронната търговия увеличи тежестта на индивидуалните клиенти. Последното доведе и до значително реструктуриране на клиентската база, като дела на индивидуалните клиенти в НПУ нарасна от 5% през 2012 г. на 18% през 2015 г.

Общият брой на регистрирани оператори е сравнително голям, но през 2014 г. реално 56 компании предоставят НПУ. От тях, най-големите 5 оператора формират 67% от приходите. Лидер на пазара



на куриерски услуги е „СПИДИ“ АД с 34% пазарен дял при НПУ и 26% от целия пощенски пазар. Дружеството има предимството да работи на най-големия и най-бързоразвиващия се сегмент от пощенските услуги, като реализираният ръст на приходите изпреварва ръста на пазара като цяло, в резултат на което пазарният ѝ дял непрекъснато се увеличава. Основният конкурент на „СПИДИ“ АД е „Еконт Експрес“ ООД, който има пазарен дял близък до този на емитента, макар че двете фирми следват различни стратегии на развитие – Спиди АД има силни позиции при корпоративните клиенти и комплексни и големи пратки, Еконт Експрес ООД е фокусиран върху малките пратки, съответно индивидуални клиенти и малки и средни фирми, разполага с по-широка клонова мрежа, а през последните години инвестира и в развиването на универсална пощенска услуга. Развитието на клоновата мрежа на Спиди АД и увеличението на електронната търговия засили пряката конкуренция между двете компании в тази ниша. Значително по-малки, на пазара работят и други фирми, специализирани в големите пратки и също се явяват важни конкуренти на Спиди АД, такива като Интерлогистика, Лео Експрес, Транспрес и други.

Пазар на пощенски услуги в страната

	2012	2013	2014	2015
Пазар на пощенски услуги, млн. лв.	245	258	301	315
НПУ, млн. лв.	196	200	235	240
УПУ, млн. лв.	49	50	56	65
Пазарен дял на „СПИДИ“ АД	21%	24%	24%	26%
Пазарен дял на „СПИДИ“ АД от НПУ	27%	31%	31%	34%
Брой пратки, в млн. бр.	182	175	180	176

Източник: Комисия за регулиране на съобщенията

Въпреки наличието на регистрационен режим и специализиран регулатор, сегментът на НПУ е сравнително отворен и с ниски бариери за започване на бизнеса. Ролята на регулатора е насочена към установяването на стандарти и гарантирането на минимално качество на услугата, което е в полза на пазара и компаниите с дългосрочна и стратегическа визия за бизнеса. През последната година не са настъпили промени в регулативната рамка, които да имат съществен ефект върху пазарната среда.

Липсва официална статистика за пазара в Румъния. По оценка на мениджмънта, общият размер на пазара на пощенски услуги е значително по-голям от българския и надхвърля 600 млн. евро. Най-големият участник на пазара е Румънски пощи с около 37% пазарен дял. В края на 2015 г. пазара на куриерски услуги (НПУ) в Румъния на база финансовите резултати на опериращите компании се оценява на 358 млн. евро, като постигаше ръст на приходите от 10%-12% за последните 3 години. В сегмента лидер е Фан куриер, който заедно с втория най-голям пазарен участник, Cargus Urgent, заемат над 50% пазарен дял от куриерските услуги. В края на 2013 г. DPD Румъния имаше пазарен дял от 4,7%. През 2015 пазарния дял достигна 5,8% и оценката на мениджмънта е, че за 2016г ще се постигне пазарен дял от 6,5%. Значителна част от куриерските услуги се формират от международни пратки, като три от петте най-големи куриерски фирми, DHL, TNT и UPS, оперират изключително на международния пазар.

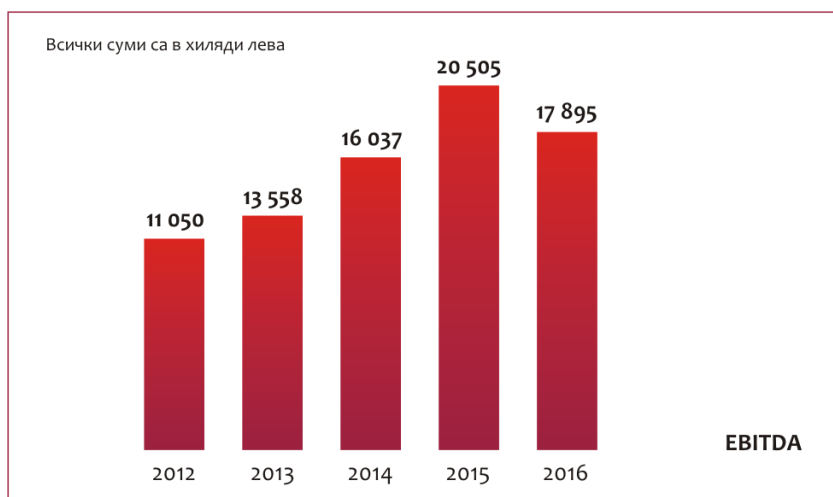
През последните две години румънската икономика се развива с едни от най-високите темпове в Европа и съответно и очакванията за развитието на пазара на куриерски услуги е да се развива с темпове над средните за ЕС.



С. Предлагани услуги

Фокусът на Спиди АД и през 2016 г. е върху основната дейност на компанията - предлагане на куриерски услуги, която формира около 96% от приходите на компанията през 2016 г. Конкурентните предимства на Спиди продължават да са в микса от основни услуги, който включва изключително широка гама от градски доставки, национални експресни и икономични пратки, услуги по превозването на палетизирани товари с гарантиран срок на доставка 1 или 2 дни. Международните услуги за сухопътни доставки на пратки от и до Европейските държави продължават традиционно да са важна част от портфолиото на Спиди и да увеличават своя дял в микса от услуги, формиращи приходите на компанията. През изминалата година Спиди продължи да работи последователно по проекта за обединяване на балканския пазар с развитие на съществуващите от 2014 г. куриерски услуги от/до България до/ от Румъния и Гърция с параметрите на ценовата тарифа за доставки на територията на България.

През 2016 г. Спиди АД отчита дял от 13.2% на международните услуги в общите приходи на неконсолидирана основа и 40% на консолидирана. През 2016 г. бяха направени допълнителни доработки и предложени нови функционалности към услугите с добавена стойност, които предлага Спиди. Те са от голяма важност и значение за клиентите на компанията в сферата на онлайн търговията и задължително условие, което подпомага развитието и увеличението на делът на присъствие на Спиди в този сектор.



* Представените в настоящия Доклад графики са с цел демонстриране на дългосрочния тренд в развитието на Групата. За 2015 г. и 2016 г. са извършени рекласификации и данните не са напълно съпоставими с предходните години.

През 2016 г. силен тласък и развитие получи услугата СПИДИ ПОЩА, която е част от портфолиото с услуги от обхвата на лиценза на оператора за извършване на универсални пощенски услуги. Тя е насочена предимно към малките и средни онлайн търговци и крайните потребители – икономически активни физически лица. Осигурява удобство и бързина на конкурентни цени.

Изключително важен за компанията и бъдещото развитие в сегмента B2C и C2C проект е въвеждането в експлоатация на мрежа от Автоматични Пощенски Станции. Към настоящия момент функционират 31 (23 бр. към края на годината) такива станции, разположени на удобни места в търговски вериги и молове в цялата страна. Работят с удължено работно време и изключително лесен и бърз процес за изпращане и получаване на пратки.

Спиди АД продължава да е със силни позиции при корпоративните клиенти, като в резултат от изпълнение на тригодишните планове да адресира интензивно и физическите лица – икономически активни крайни потребители като им предложи подходящ пакет от основни и допълнителни услуги, които да отговорят на нарастващите им потребности от сигурни и качествени куриерски услуги,

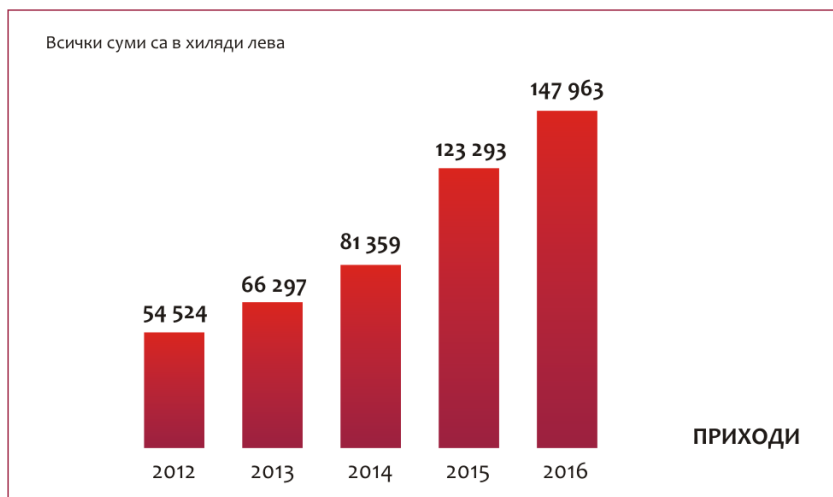


техният дял във формирането на приходите непрекъснато се увеличава. Първите стъпки в тази посока бяха предприети още 2013 г. със стартирането на един от важните проекти на Спиди по разширяване на мрежата от офиси на компанията и представянето на нова услуга, чиито характеристики са насочени да удовлетворят очакванията на крайните потребители. В края на 2016 г. офисната мрежа на Спиди наброява вече 350 обекта, в които с постоянни темпове нараства предлагането и използването на пощенската услуга с параметри, които покриват изискванията на крайните потребители и малкия бизнес за удобство, бързина, качество и оптимални ценови характеристики. За разлика от България, в Румъния куриерските компании не развиват офисна мрежа, като ДПД Румъния не е изключение и в страната имаме само 3 офиса.

Експресната куриерска услуга на територията на страната продължава да има значителна тежест при формиране на приходите, но със стабилни темпове продължават да се развиват и палетните доставки, международните пратки и икономичните куриерски услуги, като реализират значителен принос към увеличението на приходите през 2016 г.

В допълнение към основната дейност, Спиди продължава да предлага и съпътстващите допълнителни услуги като наложен платеж, обратна разписка и обратни документи, фиксиран час на доставка, опаковка на пратките, обявена стойност и др. като развива допълнителни техни функционалности и адаптира параметрите им спрямо изискванията на пазара и потребителите.

През 2016 г. беше даден приоритет на развитие на картовите разплащания в мрежата на Спиди и в рамките на изминалата година всички офиси и куриери на компанията бяха оборудвани с терминали за картови плащания.



* Показателят „приходи“ включва и „други доходи/(загуби) от дейността, нетно“

Използването от страна на потребителите на пакета от „онлайн услуги“ на Спиди и ДПД Румъния продължава да отбелязва трайна тенденция на увеличение. 90% от пратките се обработват в онлайн платформата на Спиди на корпоративния уеб сайт при напълно автоматизиран процес и минимална вероятност от грешки. Все по-голямо приложение в съвместния бизнес с онлайн търговците намират и разработените интеграции в стандартните онлайн платформи, както и готовите разработки за персонализирани интеграции. Непрекъснато се разработват и добавят нови функционалности към съществуващите модули на компанията в платформите за онлайн търговия.

Спиди АД прилага сходна пазарна стратегия в Румъния, като раликата е, че доставките практически изцяло се извършва от врата до врата, което е характерно и за всички куриерски компании в страната. Това определя и известна модификация на предлаганите услуги спрямо тези в България.



По-специално, услугите от обхвата на универсалната пощенска услуга и от / до офис, които Спиди АД активно развива в България през последните две години, в Румъния не се предлагат.

Д. Клиентска база

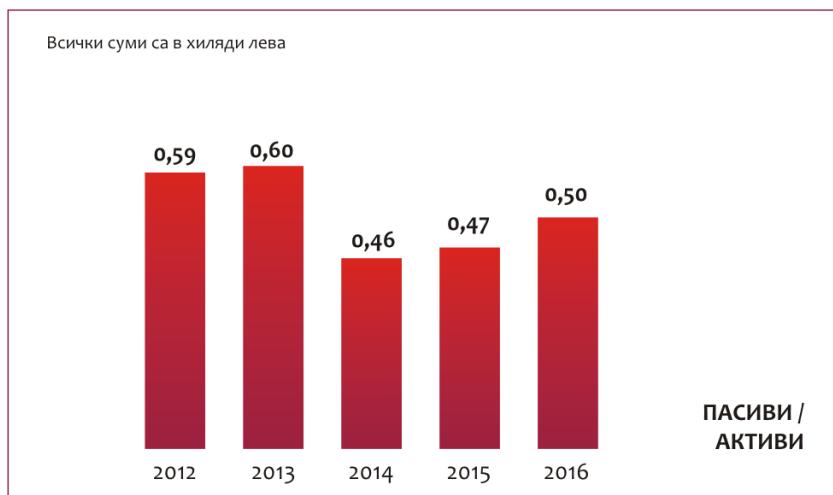
Важен приоритет на Спиди АД продължава да бъде обслужването на най-големия сегмент на пазара, корпоративните клиенти, които формират 88% от приходите на компанията. Секторите, в които работят основната част от клиентите на Групата най-общо могат да се разделят на две групи:

- B2C (business-to-customers) – контрагентът обслужва сравнително голям брой или географски разпръснати крайни клиенти. Такива са компаниите за потребителски стоки, онлайн магазините, фирмите за каталожна търговия, мобилните оператори.
- B2B (business-to-business) – доставка между юридически лица. В допълнение емитентът извършва и вътрешната логистика между различните звена и складове на компаниите, както и кореспонденцията между тях.

През 2016 г. business-to-business услугите продължават да имат важно място в микса от предоставяните услуги, но с бума на електронната търговия през последните години се промени и профила на клиентите. Business-to-customer услугите заемат все по-голяма тежест в микса и за 2016 г. представляват 39% от приходите от куриерски услуги. Тежестта на крайните клиенти – икономически активните физически лица – значително нарасна в последните години като тази тенденция продължи и през 2016 г.

Спиди АД обслужва вече над 1 300 000 индивидуални клиента от всички сектори на икономиката, както и частни лица. От тях над 24 000 клиенти ползват регулярно услугите на Спиди АД и ДПД Румъния на база сключени дългосрочни договори, които са индикатор за стабилни и дългосрочни търговски взаимоотношения и диверсифицирана клиентска база. Най-значителни клиенти на компанията са фирми от сектора на търговията и услугите – телекомуникации, онлайн магазини, застрахователи. По-малко значение са индустриалните компании. Разполагайки с широка клиентска база, приходите на Спиди АД са силно диверсифицирани и няма зависимост от един клиент или група клиенти. Най-големите клиенти генерират между 2,5 и 3% от приходите.

В Румъния клиентската база е по-концентрирана от тази в България, но нивото на диверсификация е достатъчно високо и зависимостта от единични клиенти е ниска. Целта на компанията е да намали дела на големите корпоративни клиенти до 40% от приходите и значително да разшири клиентската база от настоящите 5000 корпоративни клиента по договор. За целта беше реорганизиран търговския отдел с дефиниране на ясна регионална структура и беше променена търговската политика с цел привличане на повече малки и средни клиенти.



Е. Международни операции

Отдел Международни Операции е създаден през месец април, 2015 г. Основните цели на отдела са свързани с:

- поддържането на постоянна двустранна комуникация с всички партньори по международни доставки;
- предоставяне на информация за услуги, особености и условия по международни пратки към всички заинтересовани страни;
- извършване на клиентско обслужване по възникнали въпроси и казуси относно международни доставки;
- регистриране, разглеждане и приключване на постъпили рекламации и препоръки от страна на клиенти, свързани с международни куриерски и палетни услуги.

Към настоящия момент екипът на отдел Международни Операции се състои от 12 човека. За 2016 г. конкретните измерими цели на отдел Международни Операции са:

- Увеличаване на пазарния дял на Спиди АД в международните доставки до/от Европа с услуги DPD
- Подобряване характеристиките и изискванията за извършване на съществуващия продукт EXPRESS BALKANS – експресни доставки на Балканите на единна тарифа
- Разработване на нов продукт DPD Classic Greece – доставки от/до Гърция до/от Европа

През 2016 г. бяха направени допълнителни оптимизации по отношение предлаганите от Спиди АД услуги за доставки по въздух до 220 страни от цял свят и за карго пратки от България до Македония. Планираните кампании относно развитието на DPD пратките бяха реализирани и подкрепиха изпълнението на поставените цели, като едновременно с това увеличиха и дела на Спиди в международните доставки. По отношение новия продукт DPD Classic Greece е регистрирано DPD GREECE като клон на Геопост България ЕООД, открит и функциониращ е офис на компанията в гр. Солун, наети са съответните служители. Компанията получи и лиценз за извършване на куриерски услуги на територията на Гърция. Започна разработката на уеб сайт на компанията www.dpd.gr за развитие на продажбите и популяризация на новата услуга.

Делът на международните куриерски пратки е 3.12% от общия брой куриерски пратки на Спиди АД за 2016 г., а делът в приходите по международни куриерски пратки спрямо общите приходи на Спиди АД за 2016 г. е 13.83%. На консолидирана база пратките извън България са 36,6% от общия брой пратки и формират над 40% от общите приходи. За разлика от Спиди АД, в дейността на ДПД Румъния традиционно преобладаваха международните доставки, които формираха значителен дял от приходите. Съответно, усилията там са насочени към разширяването на вътрешните доставки и през 2016 г. приходите отбелязаха рязък скок.

Ф. Логистична мрежа

Спиди АД разполага с изцяло изградена логистична мрежа с 9 регионални разпределителни центъра в София, Пловдив, Стара Загора, Бургас, Варна, Велико Търново, Русе, Благоевград и Враца, която осигурява 100% покритие на територията на България, както и доставки до цяла Европа. Благодарение на ежедневните си международни линии, компанията предлага 24-часова доставка до Румъния и Гърция.

ДПД Румъния активно развива присъствието си на румънския пазар, като се разширява гамата от предлагани услуги и през тази година започна въвеждането на изцяло нова транспортна схема, която ще подобри ефективността на логистиката и ще даде необходимата основа за по-нататъшно разширяване на дейността. През 2016 г. фокус беше пускането в експлоатация на двата нови основни разпределителни центъра в Букурещ и Сибиу, както и по подготовката за преминаване към система от 8 разпределителни центъра от началото на 2017 г.



През 2016 г. оперативен отдел обработи 16,2 млн. пратки на неконсолидирана и 25,1 млн. пратки на консолидирана база, бележейки ръст съответно от 19.5% и 25%, спрямо предходната година.



Разширяване на складовото пространство

И през 2016 г. Спиди АД продължи да разширява и модернизира складовото си стопанство, за да се справи с нарастващия брой пратки. Оборудването в склад София бе изцяло подменено с полуавтоматизирана сортировъчна линия, изградена по специален проект, съобразен изцяло с нуждите на компанията. С цел увеличаване на капацитета на транспортните средства, пътуващи между разпределителните центрове, компанията премина към насипно товарене на пратките. За целта разпределителните центрове в цялата страна бяха оборудвани със специални телескопични машини. За да се подсигури допълнително сигурността на превозваните палетни пратки, всички 9 разпределителни центъра бяха оборудвани с машини за фолиране на палети.

През 2016 г. ДПД Румъния завърши нова логистична схема базирана на 8 разпределителни центъра, 3 пъти по висок капацитет за обработка на пратки, опростена търговска политика и фокус върху оптимизиране на разходите с икономията от мащаба

Офисна мрежа

През 2016 г. Спиди се фокусира върху развитието и модернизиранието на офисната си мрежа. 100 от офисите бяха изцяло реновирани и преоборудвани спрямо новата корпоративна визия на компанията. Тази година бяха отворени нови 36 офиса по програмата Speedy Parcel Shop. Към декември 2016 компанията разполага с общо 318 офиса за обслужване на клиенти. В средата на 2016 бяха пуснати и първите Автоматични пощенски станции, от които клиентите на Спиди могат да получават и изпращат пратките си в удобно за тях време и напълно автоматизирано. В края на 2016 вече разполагахме с 23 Автоматични пощенски станции, разположени в големите търговски центрове в цялата страна.

ДПД Румъния не притежава офисна мрежа, което е характерно за всички куриерски компании в страната.

Автопарк

Като водеща куриерска компания, Спиди АД гарантира на своите клиенти бързи, надеждни и качествени доставки на пратки и палети в цялата страна. За целта, компанията използва собствени превози средства, с които да обезпечи оперативната си дейност. Автопаркът е съставен от разнообразни лекотоварни и товарни МПС-та, а амортизираните превозни средства ежегодно се подменят с нови и модерни такива. Към декември 2016 г. компанията разполага с 950 автомобили за



доставка на пратки и палети в България и Румъния. През 2016 г. за дейността в България бяха закупени 73 нови автомобила, 20 от които са използвани за подмяна на амортизирани МПС-та.



Куриери-партньори

През 2016 г. продължихме развитието на програмата Куриери – партньори, която дава възможност на най-добрите и амбициозни служители да развиват свой собствен бизнес чрез сключване на договор за партньорство със Спида. Партньорите, с които вече имахме изградено сътрудничество, насърчихме да продължават да развиват бизнеса си като наемат нови служители и разширяват обхвата на предлаганите услуги. Към декември 2016 куриерите-партньори са 348, а те от своя страна имат 177 служители, пряко ангажирани в партньорството им със Спида.

В Румъния фокус в оперативната дейност беше увеличаването на капацитета на куриерите подизпълнители, като за целта бяха придобити над 40 транспортни средства (бусове и малки камиони) и съответно предоставени на партньорите.

Контролни системи

Спида АД разполага с действаща ERP система за контрол на представянето на служителите си на седмична, месечна, тримесечна и годишна база. И през 2016 г. продължихме да следим качеството на процесите и постигнатите финансови резултати на база поставените ключовите индикатори за всички нива от компанията. Постигнатото качество за целия оперативен процес е 98,43% и отговаря на приетия стандарт за качество на компанията.

Г. Информационни системи

През изминалата 2016 г. усилията бяха съсредоточени в създаване на възможности за разширяване на портфолиото от куриерски услуги и придобиване на конкурентни предимства на база информационни технологии (ИТ).

По-значими ИТ проекти и задачи през 2016 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

1. Разработване на допълнителни модули и функционалности в оперативните системи на Спида:

- Нов процес за създаване и обработка на обратни документи с верификация;
- Допълнителна услуга "Качване до етаж";
- Ваучери за връщане на пратки;
- Добавяне на телефони към клиенти от основната номенклатура клиенти;



- Поддръжка на работни места в склада и централизирано управление на техните функции;
- Повишена сигурност на достъпа до цени и обороти на клиенти. Нива на сигурност на паролите на потребителите;
- Променена схема за начисляване на офисни отстъпки;
- Ревизия на процеса за изплащане на наложен платеж (НП);
- Регистрация и поддръжка на номенклатура с клиенти (частни лица и фирми без договор);
- Промяна на схемата за обслужване на обратен амбалаж (евро палет).

2. Разработване и внедряване сателитни модули и приложения:

- Мигриране на мобилното куриерско приложение от Windows на Android с цел по-големи софтуерни възможности;
- Актуализация на модулите за различните платформи за онлайн магазини. Поддръжка на международни пратки, отвори преди да платиш (ОПП) и тествай преди да платиш (ТПП), цени от файл, услуги Спиди Поща, Ваучери за връщане, One-page check-out;
- Мобилни терминали за картови плащания;
- Внедряване на софтуер за взимане на информирани мениджърски решения (business intelligent - QlikView));
- Разработване на мобилно клиентско приложение и нов модул за самообслужване;
- Избор, закупуване и първоначална настройка на софтуер за предвиждане времето на доставка - в разработка.

3. Повишаване сигурността и непрекъсваемостта на информационните системи и развиване на офис-инфраструктурата и комуникациите с цел подобряване нивото на клиентско обслужване:

- Внедряване на устройства за балансиране и защита на мрежовия трафик (Network Load Balancer) в сайтовете на компанията;
- Избор и внедряване на решение за лесно споделяне на MS Office документи (Excel, Word, etc.) и съвместна работа с тях (<http://docs.speedy.bg>);
- Изготвяне на KPI за оценяване ефективността на служителите от първо ниво ИТ поддръжка на база данни от Help Desk и ИТ HotLine системите;
- Цялостен редизайн на ИТ системите за офлайн и онлайн поддръжка (Speedy Help Desk и Speedy Hotline) с цел поддръжка на други отдели/звена. Всяко звено/отдел със собствени ангажименти за време за реакция (SLA), приоритети, бизнес правила и справки;
- Дублиране на връзката между пощенските ни сървъри и Интернет;
- Внедряване на 780 броя мобилни картови терминала за куриери;
- Нова инсталация и резервиране в режим active/passive (основен/бекъп сайт) на сървърите поддържащи транспортната програма Automanager и инсталация на самостоятелен сървър за дъщерната компания в Румъния.
- Внедряване на системата за запис и одит на системни промени по активна директория и централни сървъри;
- Настройка на услугите на Уестърн Юниън (WU) плащания в пилотни офиси.

Усъвършенстването на информационната среда е свързано с множество текущи проекти, които ще продължат и ще се увеличат и през 2017 г. Целта е непрекъснато да иновираме информационното обслужване, за да отговорим на нарастващите очакванията на настоящи и потенциални клиенти и потребители.

Н. Управление на персонала

Управлението на персонала е сред основните приоритети в дейността на компанията и дъщерните ѝ дружества. Целта е да се повишава квалификацията и мотивацията на персонала и съответно неговата производителност чрез обучение, стимулиране на добрите практики, възнаграждения обвързани с постигнатите резултати и перспективи за дългосрочно развитие в компанията.



Всички новопостъпили служители на оперативни позиции минават през задължително въвеждащо обучение. През изминалата 2016 г. 50 служителя преминаха обучение за развитие на различни уменията и компетенции, като основните участници в тези обучения бяха служители от „Оперативен отдел“. Предлагат се и курсове по английски език – различни нива, а служители от ИТ отдела посещаваха различни семинари, свързани директно с тяхната област на работа. Ежегодно компанията финансира обучение по магистърски програма и други специализирани курсове с цел повишаване на квалификацията на служителите.

С цел засилване мотивацията на служителите и тяхната удовлетвореност от работата е разработена програма „Отличниците“. За оперативен отдел мотивационната програма е както на месечна база („Куриер на месеца“), така и на годишна база („Куриер на годината“), в която участват всички служители на длъжност „Шофьор-куриер“. В отдел „Продажби и маркетинг“, в мотивационната програма участват търговците и регионалните мениджъри. Оценката се базира на обективни показатели за тяхното представяне, свързани с приоритетите и фокуса на компанията, като оценяването е на тримесечна база.

Изготвен и одобрен бюджет, както и награден фонд, състоящ се от награди, определени за победителите. Награждаването на служителите не е само материално, но и чрез грамоти и лични поздравления отправени от мениджмънта. Победителите, също така, биват представяни във вътрешния бюлетин на компанията чрез снимки и интервюта. С тази практика се изпраща послание до всички служители, че добрите резултати се забелязват, оценяват и награждават. Целта на мотивационните програми, е да създаде у служителите си лична ангажираност и приобщаване на служителите - да може всеки един от тях да се идентифицира с политиката, философията и идеите на Спиди. Програмите добиха популярност и действат стимулиращо на индивидуалния подход на всеки един служител към ежедневните си задължения. Видим е стремежът към постигането на по-високи резултати и подобряване на представянето, подтикнати от знанието, че техните резултати се наблюдават и оценяват.

Изграждането на изцяло нова логистична схема в Румъния доведе и до увеличение на персонала с ¼, което е съизмеримо с темпа на увеличение на приходите. Новоназначените са основно оперативен персонал, ангажиран с обработката и доставката на пратките.

От няколко години в компанията се осъществява проект за подбор и назначаване на млади хора с потенциал за развитие, които току що са завършили университетите – „СПИДИ ТЪРСИ ТАЛАНТИ“. Целта е след като преминат няколко години на обучение и работа в Спиди АД и развият своите умения и компетенции, същите да се присъединят към мениджърския екип на компанията. Във все по-голямо предизвикателство се превръща привличането на подобни кадри, а през 2016 г. компанията не успя да намери подходящи кандидати, които да се включат в този амбициозен проект. През 2017 г. за пореден път ще бъде дадено начало на тази инициатива с цел подготовка на бъдещи мениджъри на средно управленско ниво.

Средногодишен брой на заетите лица по категории

	2015	2016
Ръководители	57	91
Специалисти	77	85
Техници и приложни специалисти	165	188
Помощен адм. персонал	141	147
Машинни оператори и монтажници	89	248
Без професионална квалификация	657	665
Други	3	4
ОБЩО ПЕРСОНАЛ	1 189	1 428

Бележка: Не се включват лицата в отпуск по майчинство



Дейността на компанията няма изразен сезонен характер, поради което и не се наемат служители на временни договори.

I. Доклад за социална и корпоративна отговорност

Спиди разглежда корпоративната устойчивост като съвременен бизнес подход, който формулира дългосрочни стратегии в социално, екологично и икономическо измерение и създава ползи за клиенти, служители и потребители, като доставя продукти и услуги с отговорна грижа за хората, ресурсите и околната среда.

Опазване на околната среда

1. Електроавтомобили без вредни емисии.

Оперираме 18 бр. електрически вана, предназначени за превоз на пратки в рамките на населени места, спестяват годишно около 11,5 тона вредни емисии и така допринасят за подобряване на градската среда в София, Варна, Пловдив, Бургас и Стара Загора.



2. Биоразградими пликосе за опаковки на пратките.

Полиетиленовите пликосе за опаковка на пратките на Спиди са с добавка за ускорено разграждане и не съдържат вредни вещества, оцветители и токсични материали.

3. Рециклирана хартия и Paperless решения.

Вече две години ежемесечният фирмен бюлетин „Спиди прес“ се печата на 100% рециклирана хартия. Paperless решения са въведени и ефективно реализирани в отделите на Спиди, в които работата е свързана с обемна печатна документация.

Социална отговорност и подкрепа

1. Спиди, Тереза и Приятели

И тази година Спиди продължи подкрепата си за седмото издание на детското лекоатлетическо състезание „Тереза и приятели“, организирано лично от олимпийската шампионка Тереза Маринова, в което участие взеха над 3500 деца.

2. Спиди стана част от социалната и еко кампания "Капачки в действие"

Спиди с радост откликна на молбата на Обединен детски комплекс – Кърджали за безвъзмездно превозване на 380 кг. пластмасови капачки до Пловдив. Инициативата е част от кампанията „Капачки в действие“. Националната благотворителна инициатива „Капачки в действие“,



организирана от фондация „Идея в действие”, цели закупуване на електрически уреди за различни домове за деца в страната.

3. Нова "Доставка знание" за училища в България и Франция

Като продължение на дългогодишната кампания „Спиди разнася знание” и на инициативата „Заедно в бизнеса, заедно за обществото”, Спиди и Geopost (DPD Group) отново дариха комплекти българска и френска литература за български училища във Франция и училища с профилирано изучаване на френски език в България. За втора поредна година кампанията се осъществява под патронажа на Н. Пр. Ксавие Лапер дьо Кабан, посланик на Република Франция. Книжарници „Хеликон” осигуриха над 400 книги, подбрани специално според възрастта на учениците и профила на училищата. Книгите ще бъдат доставени от куриери на Спиди до образователните институции на територията на България и Франция.



4. Спиди – генерален спонсор на финалите на ученическите игри по лека атлетика

За четвърта поредна година Спиди осигури награден фонд за победителите на финалите по лека атлетика за ученици. Събитието се провежда по традиция на „Хаджи Димитър” в Сливен и се организира от Министерство на младежта и спорта и Българска асоциация „Спорт за учаци”. Наградите ще се използват за закупуване на спортна екипировка на младежите.



5. Волейболната академия на ЦПВК София отново получи подкрепа от Спиди

Отборът на ЦПВК София от Волейболна академия за момичета на стадион „Раковски“ отново бе подкрепена от Спиди за финалите на държавното първенство по волейбол за момичета до 13 години във Варна.



6. С грижа за детското зрение

За втора поредна година Спиди партнира на фирма KWIAT в Кампания за профилактика на детското зрение. Инициативата популяризира необходимостта от редовна профилактика на детското зрение и дава възможност на деца и младежи на възраст от 6 до 18 г. да преминат безплатен скрининг на очите в оптики в цялата страна.

Ж. Финансови резултати

Спиди АД успява да поддържа висок темп на нарастване на приходите в един изключително динамичен и конкурентен пазар. Увеличението се реализира, както в традиционните куриерски услуги, така и чрез разширяване на клиентската база с предлагането на нови продукти и услуги. Към стандартните доставки се въвеждат и съпътстващи услуги в стремеж да се увеличи добавената стойност. Последните към момента са с малък, но увеличаващ се принос към приходите и повишават удовлетвореността на клиента от услугата.

Структура на приходите и другите доходи/(загуби)

В хил. лв.	2015	2016	Изменение
Вътрешен пазар	71 757	81 599	13.7%
<i>% от общите приходи</i>	58.20%	55.15%	
Външен пазар	46 222	59 381	28.5%
<i>% от общите приходи</i>	37.49%	40.13%	
Други доходи/(загуби)	5 314	6 983	31.4%
<i>% от общите приходи</i>	4.31%	4.72%	
Брой превозени пратки	20 117	25 104	24.8%
Общо приходи и други доходи/(загуби)	123 293	147 963	20.0%

Инвестициите в капацитет и нови услуги позволиха да се ускори ръста на приходите от куриерски услуги през 2016 г. до 19,5% и 20% на общите приходи, но са свързани и с увеличение на оперативни разходи като наеми, възнаграждения, маркетинг, подизпълнители. Първоначалното ниско



натоварване на новия капацитет се отрази негативно на рентабилността и на годишна база ЕБИТДА се понижи с 12,7%. Последното тримесечие увеличените приходи подобриха натоварването на капацитета и заедно с предприетите мерки за оптимизация на разходите доведоха до подобряване на рентабилността. Клиентската база е изключително диверсифицирана и няма клиент, който да отговаря за над 3% от приходите. Това гарантира висока устойчивост на генерираните приходи и много ниска зависимост от един клиент или група такива.

Основен двигател на растежа продължават да бъдат приходите от международни пратки, като приходите на местния пазар от основната услуга, пакетите, и палетните пратки също поддържат високи темпове от близо 14%. В Румъния, където международните пратки са с висок дял, усилията са към разширяването на вътрешните доставки, които са и с основен принос към реализирания 30% ръст на приходите.

Другите доходи също са свързани с основната дейност и са основно от получени приходи от наеми, продажба на активи и допълнителни услуги. От края на 2013 г. „Спиди“ АД започна да увеличава дела на куриерите-подизпълнители, което дава възможност за допълнителна оптимизация на разходите. Освободените транспортни средства се предоставят под наем, реализирайки допълнителни приходи достигащи 4,7 млн. лв. през 2016 г. През изминалата година ДПД Румъния също започна да подпомага куриерите-подизпълнители като им предоставя автомобили, което допринесе за значителното увеличение на тези приходи.

През последните години, Спиди АД значително увеличи обема на дейността си, като компанията инвестира усилия и средства, за да поддържа темповете на развитие, чрез разширяването на логистичната мрежа и въвеждането на нови услуги в България и Румъния, а също и в други съседни страни. Спиди АД активизира усилията си през тази година, в резултат на което добави към приходите 24,67 млн. лв. най-високата стойност от основаването на компанията. Особено силен е ръста при международните услуги, където приходите се увеличават с 28,5% спрямо предходната година. Палетните услуги също продължават да реализират изпреварващ ръст, но значително подобрение се постига и в основния за компанията сегмент на пакетите за корпоративни клиенти. Последният продължава да е с най-голям абсолютен принос за постигания ръст в приходите. През изминалата година фокус беше развитието на регионалния пазар с услугата Speedy Balkans, който сега е с основен принос за високия ръст на международните услуги, особено пратките от и до Румъния.

Структура на разходите

В хил. лв.	2015	2016	Изменение
Разходи за материали	7 181	7 173	-0.1%
Разходи за външни услуги	70 550	92 142	30.6%
Разходи за персонала	23 089	28 214	22.2%
Други оперативни разходи	1 968	2 539	29.0%
Разходи за амортизации	9 468	9 344	-1.3%
ЕБИТДА	20 505	17 895	-12.7%
Нетен всеобхватен доход	9 160	6 692	-26.9%

*Показателят ЕБИТДА за 2015 г. е преизчислен във връзка с направени рекласификации във финансовия отчет по отношение на показателя „нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки“, който е рекласифициран от реда „Финансови разходи“ на реда „Други доходи/(загуби) от дейността, нетно“.

Традиционно компанията е силна при доставките от врата до врата. Без да се пренебрегват сегментите, в които компанията е най-успешна, усилията в България са насочени към увеличаване тежестта на офисната мрежа, където транспортните разходи са по-ниски и често е предпочитана опция от индивидуалните клиенти. В тази насока са и въведените през второто тримесечие автоматични пощенски станции (АПС) и новата пощенска услуга на компанията - „Спиди Поща“,



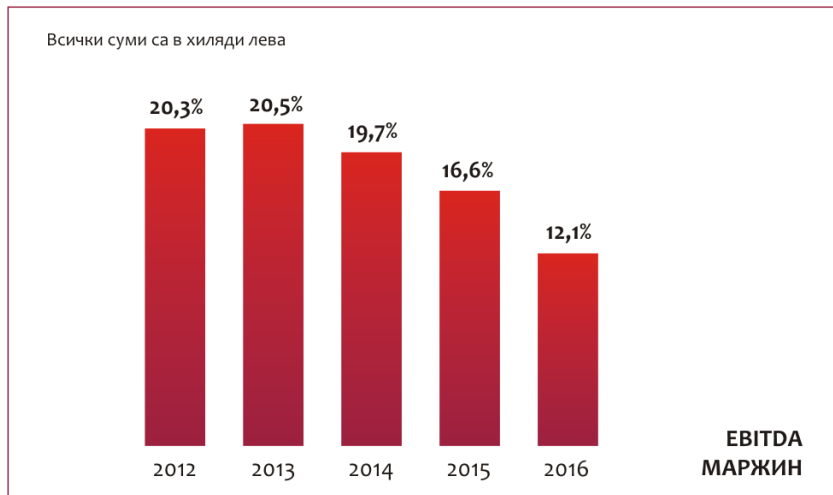
която предлага на клиентите възможност да изпращат пратки в 4 размера до 20 кг. в офисната мрежа на СпиДи АД. С оглед на разширяването на предложението към клиентите беше сключен договор с Уестърн Юниън за предоставянето на услугата международни парични преводи чрез част от офисната мрежа на СпиДи АД. ДПД Румъния не разполага с офисна мрежа, поради което и услугите до /от офиса не се прилагат там.

През 2015 г. стартира програма за значително увеличаване на капацитета и изграждането на мрежата за новите услуги, а ДПД Румъния разгърна и изцяло нова логистична мрежа, която в основната си част беше изпълнена през 2016 г. Програмата е свързана с извършването на допълнителни текущи разходи за заплати и външни услуги, които се отразиха негативно на рентабилността. Разширението на капацитета и новите услуги първоначално изпреварва увеличението на пратките като до повишаване на натоварването, ефективността им изостава от тази на останалите дейности. Това води до понижаване на оперативната рентабилност.

От оперативните разходи с най-голям ръст са за подизпълнители и наеми, както и назначаването на допълнителен персонал, което повиши разходите за заплати с изпреварващ тренд. С цел мотивиране на подизпълнителите беше увеличено възнаграждението им, а отварянето на нови транспортни линии, в които СпиДи АД вижда потенциал все още работят при ниска ефективност, което доведе до по-високи разходи към подизпълнителите, спрямо увеличението на приходите. Активното промотиране на услугите, включително и въвеждането на нови, е свързано с допълнителни разходи за маркетинг и реклама, които нарастват с 40% до 940 хил. лв.. Спадът в цените на горивата води до понижение на този разход, а останалите разходи в основната си част запазват своето ниво или нарастват с по-бавен темп от приходите.

По-високите разходи водят до понижение на ЕБИТДА с 12,7%, а нетната печалба се понижава с 25.1% на консолидирана база. ЕБИТДА Margin съответно също се понижава, но запазва добро за индустрията ниво от 17% на неконсолидирана и 12% на консолидирана база.

ДПД Румъния реализира поставените цели, а оперативният резултат надхвърли 800 хил. евро и значително изпревари очакванията за оперативна загуба свързана с изграждането на оперативен капацитет за процесирание и транспортиране на пратки.



От гледна точка на доставчиците са налице значителни транзакции с Трансбалкан груп АД. Свързаната компания е основен контрагент на СпиДи АД при транспорта на пратките между градовете като за оказаните услуги са начислени разходи в размер на 9,4 млн.лв. Въпреки концентрацията в тази услуга, рискът е ограничен, тъй като близо 1/3 от тези услуги се възлагат на трети лица, а и Трансбалкан груп е напълно зависим от СпиДи АД тъй като контролираме основната част на приходите и притежаваме 80% от транспортните средства, които му предоставяме под наем.



К. Балансова позиция

Ускореното развитие е подкрепено от рекордна инвестиционна програма през 2016 г. в размер на 19,7 млн. лв. Обичайно, основен дял са инвестициите в транспортни средства – 6 млн. лв. През миналата година най-голяма част от инвестициите, 8,2 млн. лв., бяха насочени към логистичните центрове и офисите, включително 1,2 млн. лв. за подобрения извършени в ново-наетите логистични центрове. През годината 100 офиса бяха обновени по нова концепция, която дава на клиента качествено различно усещане от услугата. Разпределителните центрове бяха оборудвани с мотокари и ново сортировъчно оборудване. В основния хъб в гр. София беше въведена нова поточна линия за сортиране на пратки, която повишава капацитета на центъра близо 3 пъти. Същата позволява въвеждането на насипно товарене на пратките, което подобрява и използваемостта и транспортните средства.

Допълнително 3,6 млн. лв. бяха инвестирани в стопански инвентар и други ДМА, основната част от които в развитието на мрежата от автоматични пощенски станции. Технологичното развитие на компанията остава важен приоритет с инвестиции в софтуер и компютърна техника в размер на 2 млн. лв.

Политиката на компанията е да не инвестира в недвижими имоти и всички офис, логистични и сортировъчни центрове са под наем. Това дава възможност за по-голяма гъвкавост при организацията и реструктурирането на дейностите предвид динамичното развитие на компанията. Ниската капиталова интензивност и добрата рентабилност позволяват да се достигне висока възвръщаемост на собствения капитал, като същевременно се поддържа нисък финансовият риск. Значителните инвестиции през последните години доведе до скок в активите на компанията, което в комбинация с понижената печалба значително понижи показателите за рентабилност. Реализираните ръстове на приходите, особено в Румъния, са ключов елемент от стратегията на компанията да постигне критичен обем дейности, който да ѝ позволи да реализира икономии от мащаба, които заедно с натоварването на наличния капацитет и предприетите мерки за оптимизиране на разходите ще даде възможност да се възстановят показателите за рентабилност.

	2015	2016
ЕБИТДА Margin	16.6%	12.1%
Рентабилност на чистата печалба	7.5%	4.7%
Рентабилност на собствения капитал	21.9%	15.7%
Рентабилност на активите	11.3%	7.9%
Рентабилност на инвестирания капитал	15.9%	11.5%
Период на събиране на вземанията	64.7	56.1
Обращаемост на МЗ в дни	1.9	1.7
Период на плащане на задължения	50.1	40.5
Cash conversion cycle	16.5	17.2
Покритие на лихвите	13.3	10.06
Лихвен дълг / СК	0.48	0.52
Лихвен дълг / Активи	0.25	0.26
Текуща ликвидност	1.40	1.21

Генерираният от компанията паричен поток от оперативната дейност от над 20 млн. лв. дава възможност да се финансира развитието по устойчив начин. Дори при високото ниво на инвестиции през 2016 г., увеличението на лихвените задължения е с 2,1 млн. лв. за финансиране на дъщерната компания ДПД Румъния. Компанията следва сравнително консервативна политика с високи нива на



ликвидност и финансова автономност. Това дава възможност на компанията да запази финансова стабилност и при по-неблагоприятна пазарна ситуация. Нивото на левъридж се поддържа на стабилно ниво – през последните години около 1/4 от активите са финансирани със заемни средства. Текущата ликвидност се поддържа на нива от около 1,4х, като спадът през 2016 г. е в резултат на намалението на вземанията от клиенти.

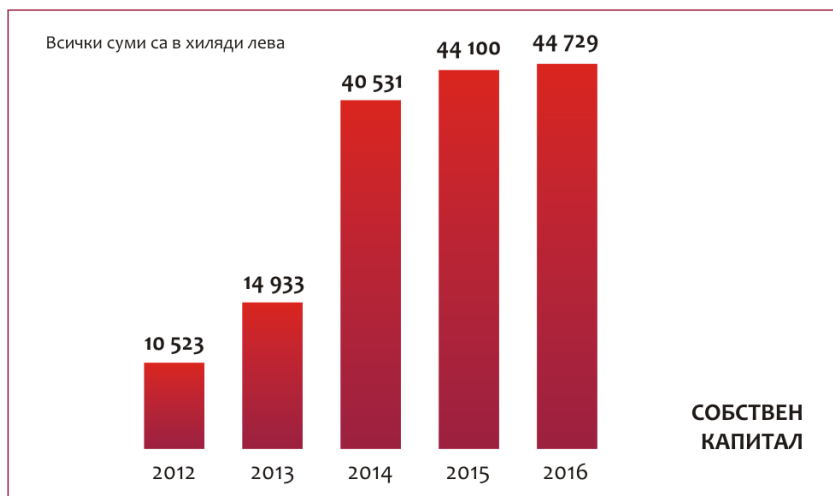
Оперативните показатели също се запазват стабилни, като се съкращават сроковете, както за събиране на вземанията, така и на плащане на текущите задължения.

При услугата, доставка с наложен платеж и пощенски паричен превод, при доставяне на пратката, куриерът получава стойността ѝ и в срок от един работен ден тази сума се възстановява на подателя. Събраните суми по наложени платежи и пощенски парични преводи формират салдо в пасива на баланса. Към 31.12.2016 г. тези пасиви са на обща стойност 5,3 млн. лв., а изменението им през периода е представено в паричния поток от оперативна дейност.

L. Управление на финансовите ресурси и възможности за реализация на инвестиционните намерения. Промени в структурата на финансиране при реализацията на последните.

Спиди АД инвестира значителни ресурси за планиране и контрол на финансовите си ресурси. Съставят се краткосрочни и средносрочни планове, като в годишните бюджети поставените цели са детайлно планирани до ниво служител, чието изпълнение се следи текущо. Инвестиционната програма се финансира обичайно с комбинация от собствени средства и външно финансиране (заеми и лизинг). Генерираният паричен поток е достатъчен, за да финансира инвестиционна програма и да посреща плащанията по задълженията си в срок, както и да следва дивидентната си политика – да се разпределя минимум 50% от печалбата си.

Към момента няма рискове пред финансовата стабилност на компанията. Групата поддържа ниски нива на задлъжнялост и висока ликвидност, а паричният поток от оперативна дейност няколкократно надхвърля падежиращите плащания. Това дава солиден буфер, който да гарантира финансовото състояние на компанията дори и при неблагоприятна пазарна ситуация.



M. Очаквано бъдещо развитие на групата.

През 2017 г. ще продължим изпълнението на дългосрочната ни програма за развитие, като фокусът е утвърждаване и разширяване на регионалното присъствие, основно Румъния и Гърция, както и доставките за Европа. Предприемат се и конкретни стъпки, с цел подобряване на рентабилността и финансовия резултат от дейността.



Високото ниво на интензивност на инвестициите ще се запази. Плановете са общата сума да е под тази през 2016 г., като ще се увеличи тежестта на инвестициите в Румъния спрямо предходната година.

Продължават програмите за развитие на човешкия капитал на компанията в областта на повишаване на мотивацията, активността и предприемачеството. Периодично се прави оценка на дължностите, техните отговорности и задачи.

Планира се да продължи модернизацията на офисната мрежа в България с цел подобряване на операциите и качеството на обслужване на клиентите.

Н. Научноизследователска и развойна дейност.

Групата не развива научноизследователска и развойна дейност.

О. Придобиване на собствени акции

Спиди АД и неговите дъщерни дружества не са придобивали и не притежават собствени акции.

Р. Клонове на предприятието

Спиди АД няма регистрирано клонове. В групата има регистрирани два клона:

- Дайнамик Парсъл Дистрибушън - клон България. Клон на ДПД СА, Румъния, регистрирано на 11.03.2015 г.
- Дайнамик Парсъл Дистрибушън - Гърция. Клон на Геопост България ЕООД, регистрирано на 22.06.2016 г.

Q. Информация за получените и предоставените от Спиди АД, Спиди Груп АД и дъщерните дружества заеми и гаранции. Други използвани финансови инструменти.

СПИДИ АД Получени заеми

Вид на финансирането	Инвестиционен	Инвестиционен
<i>Кредитор</i>	Булбанк	Булбанк
<i>Размер на финансирането</i>	705 000 лв.	10 867 490 лв.
<i>Цел</i>	Закупуване на оборудване	Инвестиции в дъщерни д-ва
<i>Срок до падежа</i>	27.02.2018	21.11.2020
<i>Лихвен процент</i>	3-месечен SOFIBOR+2,9%	3-месечен SOFIBOR+2,6%
<i>Размер към 31.12.16 г.</i>	274 х.лв.	7 060 х.лв

Вид на финансирането	Инвестиционен
<i>Кредитор</i>	ДСК
<i>Размер на финансирането</i>	830 000 евро
<i>Цел</i>	Закупуване на оборудване
<i>Срок до падежа</i>	24.09.2021
<i>Лихвен процент</i>	1M-EURIBOR+1,8%
<i>Размер към 31.12.16 г.</i>	788 х.евро



Във връзка с получен заем от УниКредит Булбанк АД от 21.11.2014 г. като обезпечение по него дружеството е учредило особен залог върху дъщерните си дружества Геопост България ЕООД и Dynamic Parcel Distribution, Румъния, както и върху всички настоящи и бъдещи вземания на СпиДи АД, Геопост България ЕООД и DPD, Румъния по всички сметки в национална и чуждестранна валута в УниКредит Булбанк АД.

Задължения по финансов лизинг, в хил. лв.

Кредитор	Падеж до 1г.	Падеж над 1 г.	Лихвен процент
БМ лизинг	12	0	6,25%
Сожелиз -България	37	0	3,5%
Райфайзен лизинг	3 135	5 171	1,8%
Уникредит лизинг	2 448	3 588	1,8%
Общо СпиДи АД	5 632	8 759	
Motoractive IFN	26	76	4,2% - 6,3%
UniCredit Leasing Corporation IFN	6	4	4,3%
Общо ДПД Румъния	32	80	
ОБЩО	5 664	8 839	

Лизинговите задължения са обезпечени с активите, предмет на лизинга.

Към 31.12.2016 г. има предоставен заем на дъщерно дружество, в хил. лв.

Наименование	Размер	Лихвен %	Падеж	Предназначение
ДПД СА, Румъния	7 341	4,5%	15.12.2020	Инвестиционен

Заемът е необезпечен.

Не са използвани други финансови инструменти, вкл. за хеджиране.

СПИДИ ГРУП

Получени заеми от СпиДи груп АД

Вид на финансирането	Инвестиционен
Кредитор	Уникредит Булбанк
Размер на финансирането	7 866 000 евро
Цел	инвестиционен
Падежа	28.06.2028
Лихвен процент	1,579%
Размер към 31.12.16 г.	7 866 000 евро

Предоставени заеми от СпиДи груп АД в хил. лв.

Име	Сума	Годишен лихвен процент
Дъщерни дружества	2 070	3%
Свързани лица	3 085	3%
Физически лица	1 009	3%
Общо	6 164	

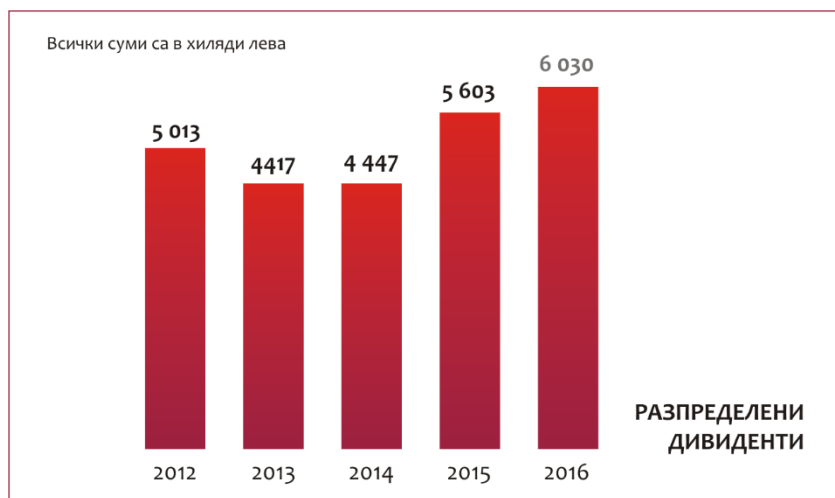


Име	Сума	Годишен лихвен процент
Дъщерни дружества	38 448	-
Свързани лица	19 964	-
Общо	58 412	

Р. Корпоративни събития

На 14.06.2016 г. се проведе редовното годишно общо събрание на акционерите на „Спиди“ АД, на което беше взето решение за разпределение на дивидент в размер на 6 029 588.47 лв. или 1,13 лв. дивидент на акция. Беше избран „Прайсуотърхаус Купърс“ ООД за компания, която ще одитира отчетите на компанията за 2016 и 2017 г. Одобрен беше максимален размер на променливото възнаграждение, което могат да получат членовете на Съвета на директорите, които получават възнаграждение от дружеството.

На 14.12.2016 г. се проведе извънредно общо събрание на акционерите на „Спиди“ АД, на което беше взето решение за увеличение на капитала по чл. 112, ал. 3 от ЗППЦК с 42 900 броя акции. Беше избран „Афа“ ООД за компания, която ще одитира отчетите на компанията за 2016 и 2017 г. поради значително увеличение на първоначално обявената цена от страна на „Прайсуотърхаус Купърс“.



2. Основни рискове, пред които е изправена групата

„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 и общото състояние на бизнес средата. Бъдецо 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. Групата 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.

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.

Лихвен риск

Всички лихвени задължения на „Спиди“ АД са с плаващ лихвен процент, EURIBOR и СОФИБОР. 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 и вероятно тези нива ще се задържат, поради което в средносрочен план е малко вероятно да има значително негативно изменение.

Кредитен риск

Близо 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. В групата е въведена 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 значително намаляха, като дружеството успява да събере значителна част от вземанията, които вече са провизирани.

Паричните средства се съхраняват с оглед най-нисък риск. Обслужващите банки на дружествата в групата са с най-високия рейтинг в страната.



Ценови риск

Ценовият риск е свързан с общото ниво на инфлацията в страната и нивото на конкуренция. След 2009 г. инфлацията в страната е на ниски нива, като през 2014 г. достигна отрицателни нива. 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 ѝ дава възможност да поддържа висока рентабилност въпреки ценовия натиск.

Рискът по отношение на цените на доставките е основно в цената на труда. 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 наеми и гориво. И при двата, рискът върху финансовите резултати е ограничен, тъй като наемите са по дългосрочни договори с регулирано изменение на цените, а 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 нисък. 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 риск в бъдещото развитие на дружеството, което се очаква да доведе и до увеличение на валутната експозиция в дългосрочен план, 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 влияния върху крайния резултат. Промяна във курса BGN/RON оказва значително влияние при консолидацията на ДПД Румъния СА, тъй като приходите формират около 30% 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 парични резерви, 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 поддържането на солидни ликвидни показатели.

3. Вътрешна информация

Информация за сделки със собствени акции.

Дружеството и неговите дъщерни предприятия нямат сключени сделки със собствени акции.

Участието на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;

ВАЛЕРИ ХАРУТЮН МЕКТУПЧИЯН

„Омникар“ ЕООД	управител	над 25%
„Омникар БГ“ ЕООД	управител	над 25%
„Омникар С“ ЕООД	управител	над 25%
„Омникар инвест“ ЕООД	управител	над 25%
„Омникар ауто“ ООД	управител	
„СпиДи груп“ АД	изпълнителен директор	над 25%



„Спиди“ ЕООД	управител	над 25%	
„Лукс лайт системс“ ЕООД	управител		
„Балкан холидей“ ЕООД	управител		
„Булром газ – 2006“ ООД	управител	над 25%	
„Концепт инвест 2011“ ЕАД	изпълнителен директор	над 25%	
„Пловдив инвест 2010“ ЕООД	управител	над 25%	
„Брестник“ ЕООД	управител	над 25%	
„Геопост България“ ЕООД	управител		
„ДПД“ СА, Румъния	изпълнителен директор		
„Винарско имение Драгомир“ ООД		над 25%	
„Трансбалкан“ SRL		над 25%	
„Трансбалкан груп“ ООД		над 25%	
„М Кастел“ ООД	управител	над 25%	
„София сити лоджистик парк“ ЕООД	управител		
ГЕОРГИ ИВАНОВ ГЛОГОВ			
„Спиди Груп“ АД	Член на съвета на директорите		
„Спиди“ ЕООД	Управител		
"Концепт инвест 2011" ЕАД	Член на Съвета на директорите		
"Сандрини Фло" ООД	Управител	50%	от
капитала			
"Трансбалкан Груп" ООД	Управител		
„Алекс – Г“ ЕООД	Управител		едноличен собственик
„Балкан холидей“ ЕООД			едноличен собственик
„Лукс лайт системс“ ЕООД			едноличен собственик
ДАНАИЛ ВАСИЛЕВ ДАНАИЛОВ			
„Биофорест“ ООД	Управител	25% от капитала	
DPD SA, Румъния	Член на съвета на директорите		
АВАК СТЕПАН ТЕРЗИЯН			
„Стар перформинг“ ООД	Управител	над 25% от капитала	
СЕДРИК ФАВРЕ-ЛОРЕЙН			
„Chronopost“	Надзорен съвет		
„Pickup Service“	Управителен съвет		
„GeoPost International Management & Development Holding“	Надзорен съвет		
„GeoPost Espana“	Управителен съвет		
„DPD Schweiz“ AG	Съвет на директорите		
„Tigers“ Ltd	Съвет на директорите		
„DTDC“	Съвет на директорите		
„DPD Laser Express Logistics“	Съвет на директорите		
„GeoPost Yurtici Kargo“	Съвет на директорите		



4. Допълнителна информация

1. Информация за сключени съществени за дейността сделки.

Няма сключени други такива сделки, необявени в настоящия доклад.

2. Информация за сключени сделки между свързани лица

През 2016 г. няма сключени сделки със свързани лица със значителен размер и/ или такива, които да са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружествата в групата през отчетния период

Няма сключени сделки със свързани лица, които излизат извън обичайната дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия, в т.ч. няма сключени подобни сделки и с членовете на Съвета на директорите по смисъла на чл. 240б от Търговския закон.

Всички сделки между свързани лица са обявени в Бележките към Финансовия отчет.

3. Събития с необичаен за емитента характер и тяхното влияние върху резултатите.

През годината няма настъпили събития с необичаен характер.

4. Настъпили организационни промени в групата на „Спиди” АД

Няма настъпили промени през периода.

5. Извънбалансови сделки.

Няма сделки водени задбалансово.

6. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Спиди АД притежава 100% от капитала на Спиди ООД, „Дайнамик Парсъл Дистрибушън” СА (Румъния) и „Геопост България” ООД.

Няма други инвестиции във финансови инструменти или в недвижими имоти. Инвестициите в нематериални активи са обявени в Бележките към Финансовия отчет.

7. Използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа

Няма нови емисии през периода.

8. Анализ на постигнатите финансови резултати и публикувани прогнози

„Спиди” АД не е публикувал прогнози.

9. Настъпили промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

Няма настъпили промени през отчетния период, неупоменати в настоящия документ.

10. Основни характеристики на прилаганите системи за вътрешен контрол и управление на риска.

(Вж. Декларация за корпоративно управление)

11. Промени в съвета на директорите

Няма настъпили промени.



12. Данни за акциите, притежавани от членовете на съвета на директорите на Дружеството към края на периода и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период

Към 31 Декември 2016 г.:

	Придоби- ти през периода	Продаде- ни през периода	Брой акции, притежа- вани пряко	Брой акции, притежава- ни непряко	Общо пряко и непряко	Дял от капи- тала
Валери Мектупчиян	0	0	0	3 544 367	3 544 367	66,42%
Данаил Данаилов	0	0	360	0	360	0,01%

Членовете на СД нямат предоставени опции да придобиват акции на дружеството.

13. Получени възнаграждения от членовете на съвета на директорите

2016

	Основно възнаграж- дение (лв.)	Непарични възнаграж- дения (лв.)	Допълни- телни възнаграж- дения (лв.)
Валери Мектупчиян	240 000		59 259
Данаил Данаилов	66 000		25 926
Георги Глогов	66 000		25 926
Авак Терзиян	66 000		18 519

Получени възнаграждения от Спиди ЕООД

Валери Мектупчиян	31 429
-------------------	--------

Няма дължими суми за изплащане на пенсии, обезщетения или други подобни.

14. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Между Спиди груп АД и ГеоПост, СА, Франция има сключено споразумение, съгласно което през 2020 г. последният има опция да увеличи дела си от настоящите 25% от капитала до значително мажоритарно участие в дружеството.

15. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания заедно или поотделно в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента.

Няма съдебни и други производства на значителна стойност



16. Събития след края на отчетния период

След датата на изготвяне на отчета не са настъпили значими събития, които да имат ефект върху консолидираните финансови отчети на групата към 31.12.2016 година.

Данни за Директора за връзка с инвеститорите:

Красимир Тахчиев

Директор за връзки с инвеститорите

Тел. 02 8173 999

E-mail: k.tahchiev@speedy.bg

Гр. София, ул. Абагар, София Сити Лоджистик Парк (СОМАТ)

26.04.2017 г.

София

Изпълнителен
директор:

Валери Мектупчиев



Ключови мениджъри – България



**Седрик
Фавр-Лорен**

Член на
съвета на
директорите

Опит и квалификация

- Изпълнителен вицепрезидент на ГЕОПОСТ СА (Франция), отговаря за Финанси & Придобивания
- Присъединява се към екипа на ГЕОПОСТ СА през 2002 г. като Финансов контролър
- През 2006 се премества в дъщерното дружество Експаг като Главен финансов директор



**Валери
Мектупчиан**

Изпълнителен
директор

Опит и квалификация

- Основател на Спиди
- Изпълнителен директор от създаването на Спиди
- Оперативен директор на Спиди от 2008 - 2011 г.
- Сериен предприемач, основател и собственик на компании в областта на търговията с масла, търговия с автомобили, сервизна дейност, търговия с горива, транспортна дейност

Специфични отговорности

- Цялостно управление на дейността на Спиди



**Георги
Глогов**

Член на
съвета на
директорите

Опит и квалификация

- Основател на Спиди
- Директор международна дейност от 2003 - 2009 г.
- Предприемач с над 20 годишен опит
- Собственик на финансово-счетоводна компания

Специфични отговорности

- Председател на съвета на директорите



**Данаил
Данаилов**

Член на
съвета на
директорите

Опит и квалификация

- Опит и квалификация
- Инвестиционен и бизнес консултант с 18 г. опит
- Работил е в областта на макроикономиката, приватизацията и инвестиционното посредничество, управление и инвестиции
- Управляващ директор на фонд за рискови инвестиции от 2009 - до 2011 г.
- Главен инвестиционен експерт от 2003 - 2009 г.

Специфични отговорности

- Стратегия и бизнес развитие, придобивания и партньорства



**Авак
Терзиян**

Член на
съвета на
директорите

Опит и квалификация

- Рег. мениджър за Южна Б-я в DHL и Federal Express
- От 2000 г. в Unilever отговорен по въпросите на персонала и внедряването на общата стратегия на фирмата в България, Македония, Албания и Косово
- От 2005 до 2008 г. - Оперативен мениджър в Спиди
- От 2008 г. Директор Човешки ресурси. Успешно реализира два евро проекта по Оперативна програма за развитие



Ключови мениджъри – Румъния



**Лучиан
Алдеску**

Изпълнителен
директор

Опит и квалификация

- Изпълнителен Директор на DPD Румъния от 2008 г.
- Дългогодишен опит в управлението на транспорта и
- логистиката в Eculine & DPD Румъния
- Някогашен президент на „АОСР“ (Асоциация на куриерските оператори в Румъния) от 2009 - 2011 г.
- Основател на Pegasus Courier през 1997 г.
- Завършил EMBA програма в Tiffin University

Специфични отговорности

- Член на съвета на директорите, Изпълнителен директор



**Разван
Тудор**

Търговски
директор

Опит и квалификация

- Търговски директор в DPD Румъния от 2016г
- Дългогодишен опит в продажбите, маркетинга и управлението, както и предишни ключови роли в компании като Heineken и Coca-cola
- Завършил Политехническия университет в Букурещ

Специфични отговорности

- Продажи, маркетинг, обслужване на клиенти



**Карла
Кодреа**

Финансов
директор

Опит и квалификация

- Финансов Директор на DPD Румъния от 2008 г.
- Богат опит в звеното FMCG на Carlsberg Group, с ключови роли във финансите, финансовия контрол и счетоводството
- Завършила EMBA програма в Asebus, Kennesaw State University, Промислено и Инженерно Ръководство в Technion, Израел

Специфични отговорности

Финанси, Финансов Контрол, Счетоводство



Отговорности на ръководството

Ръководството на Спиди АД е изготвило финансовия отчет за 2016 година, който дава вярна и честна представа за състоянието на Групата към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2016 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.


Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Директор
за връзки с
Инвеститорите:



Красимир Тахчиев

Изпълнителен
директор:



Valeri Mektupchian

СПИДИ АД София
SPEEDY AD Sofia



5. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ



1. Въведение.
2. Контролна среда:
 - a. *Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности;*
 - b. *Ангажимент за компетентност;*
 - c. *Участие на лицата, натоварени с общо управление;*
 - d. *Философия и оперативен стил на ръководството;*
 - e. *Организационна структура;*
 - f. *Политики и практики по управление на човешките ресурси;*
 - g. *Компетентност на персонала.*
3. Процес за оценка на риска в група Спиди:
 - a. *Външни фактори;*
 - b. *Вътрешни фактори.*
4. Информационна система.
5. Контролни дейности, политика и процедури.
 - a. *Прегледи на изпълнението и резултатите от дейността;*
 - b. *Обработка на информацията;*
 - c. *Физически контроли;*
 - d. *Разделение на задълженията.*
6. Текущо наблюдение на контролите.



I. Въведение.

Настоящата Декларация е изготвен в изпълнение изискванията на чл.100н, ал.8 на ЗППЦК (ДВ, бр. 42 от 2016г.) и има за цел да разкрие регулирана информация за група Спиди, съдържаща данни за:

- Основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска в групата във връзка с процеса на финансово отчитане;
- Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане;
- Състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети;
- Политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението и резултатите през отчетния период;
- Информация за спазвания от Спиди АД (дружеството-майка) Кодекс за корпоративно управление;
- Основания за неспазване на части на Кодекса за корпоративно управление;



II. Системи за вътрешен контрол и управление на риска в процеса на финансово отчитане.

1. Контролна среда.

Контролната среда в дружествата от група Спиди се формира на база:

a. **Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности.**

В Спиди АД (дружеството-майка) е утвърден Етичен Кодекс, който поставя рамка за личната почтеност и професионална етика в компанията и нейните дъщерни дружества. Етичният Кодекс е комуникиран с всички служители, които се съгласяват да спазват заложените етични норми и професионална етика. Той е имплементиран в длъжностните характеристики на всички служителите, включително от ФСО и е модел за тяхното поведение.

b. **Ангажимент за компетентност;**

В Спиди АД (дружеството-майка) е разработена Процедура за подбор и назначаване на служители по трудово правоотношение. Заложени са изисквания към образованието, трудовия стаж и професионалния опит на служителите от всички нива в компанията и дъщерните дружества.

c. **Участие на лицата, натоварени с общо управление;**

Изпълнителният Директор на Спиди АД (дружеството-майка) е въвел адекватни процедури и правила за осъществяване на вътрешния контрол. Той е отговорен за осъществяване на финансовото управление и контрол в ръководената от него Компания, при спазване на принципите за законосъобразност, добро финансово управление и прозрачност. Изпълнителният Директор делегира правомощията си на други длъжностни лица от Компанията и дъщерните дружества, като определя конкретните им права и задължения и изисква периодично отчитане изпълнението на делегираните пълномощия. Изпълнителният Директор на Спиди АД (дружеството-майка) е създал и поддържа условия за функциониране на независим вътрешен одит, които да докладва пряко на Одитния Комитет.

Управленските органи, които носят определени отговорности и правомощия относно процеса на финансово отчитане и респ. на други свързани с него процеса са: Съвета на директорите, Одитния комитет, Финансовия директор, Главния счетоводител на Спиди АД и еквивалентните органи на дъщерните дружества.

Съветът на директорите, съответно управителят, на всяко дружество от групата приема и потвърждава: счетоводната политика и промените в нея за всеки отчетен период, разработените счетоводни приблизителни оценки към датата на всеки отчетен период, вкл. прилаганата методология; финансовите отчети и доклади, и други публични документи, съдържащи финансова информация.

Одитният комитет независимо наблюдава реализацията на процесите по финансово отчитане във всички дружества в групата, прилаганите счетоводни политики и ефективността на вътрешната контролна система на дружествата, вкл. управлението на риска, както и изпълнението и резултатите от външния и вътрешен одит.

Финансовите директори отговарят за цялостната организация, функциониране и текущ контрол на счетоводната дейност и на финансовото отчитане. Пряко ръководят целия процес, вземат всички ключови решения свързани с финансовите отчети и други публични документи с финансова информация. Също така одобряват на първо ниво счетоводната политика, основните отчетни методики и оценяват и приемат работата на използвани независими експерти (оценители, актюери, консултанти и др.), участващи в процеса на финансово отчитане. Следят текущо, заедно с главния счетоводител и ръководителя на отдел „Репортинг“ ефектите и рисковете върху финансовите отчети от установените бизнес рискове за дружествата от групата Спиди. За дружествата и



клоновете с ограничена дейност, тези дейности се извършват от съответните служители в СпиДи АД (дружеството-майка) или ДПД Румъния СА.

Главните счетоводители организират и ръководят счетоводно-отчетната дейност на съответното дружество от групата – контролират и методологически направляват текущото счетоводство, ръководят изготвянето на финансови и управленски отчети; отговарят за разработването и внедряването на счетоводно отчетните методики и техники; отговарят за процеса по счетоводно приключване и изготвянето на всички счетоводни приблизителни оценки, предлагат и разработват счетоводни политики и промени в тях, следят за текущи промени в МСФО. Те са прекия контакт с използваните вътрешни и външни експерти за целите на финансовата отчетност.

d. *Философия и оперативен стил на ръководството;*

Ръководството на СпиДи АД (дружеството-майка) изготвя финансовите отчети, като се придържа към принципа да предоставя явна и честна представа за състоянието на групата и нейните счетоводни резултати. Финансовият отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) и е съобразен с изискванията на местното законодателство.

Ръководството на дружеството-майка потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на консолидираните финансови отчети към 31 декември е спазен принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството на дружеството-майка също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидираните финансови отчети са изготвени на принципът на действащото предприятие.

Ръководството на дружеството-майка е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

e. *Организационна структура.*

В СпиДи АД (дружеството-майка) и дъщерните компании е утвърдено щатно разписание за персонала, Правилник за вътрешния трудов ред, длъжностни характеристики (осигурява се разделение на отговорностите) и йерархичната структура с определени нива на подчиненост и докладване. Подсигурена е независимост на звеното по Вътрешен одит;

f. *Политики и практики по управление на човешките ресурси.*

За СпиДи АД (дружеството-майка) и дъщерните компании е разработена Процедура за подбор и назначаване на служители по трудово правоотношение, както и Процедура за оценка на служителите;

g. *Компетентност на персонала.*

Изискванията за компетентност на служителите са залегнали в длъжностните характеристики. Желанието и необходимостта от допълнителна квалификация се отразяват в ежегодните индивидуални планове на служителите. Същите се изготвят на база на провеждането на годишната оценка на служителите в съответното дружество от групата.

След приключването на годишните оценки резултатите по отношение на областите на подобрение на уменията и компетенциите се обсъждат с директорите на отдели и се изготвя програма за обучение. Ръководството на съответното дружество от групата осигурява възможността за развиване на необходимите знания и умения, чрез включване в подходящи програми за обучение.



2. Процес за оценка на риска в група Спиди.

Управлението на риска е задължителен елемент от процеса на цялостното управление на предприятията от групата Спиди. Известно е, че всяка една организация е динамична и е свързана с непрекъснат преход - във време, пари, участници, следователно винаги съществува определен риск, който е необходимо да бъде управляван. Целта на управлението на риска в групата е: увеличаване до максимална степен на вероятността за положително въздействие върху дейността ѝ, и намаляване до минимална степен вероятността за отрицателно въздействие.

Ръководството на Спиди АД (дружеството-майка) възприема управлението на риска като ключова дейност, допринасяща за постигане целите на Групата. За целта всички решения/действия, които се предприемат за управление на идентифицираните рискове и за осигуряване на периодичен преглед на процеса, с оглед неговата актуалност се документират.

Оперативната среда, в която работят ръководството на Спиди АД, респ. ръководството на дъщерните дружества е рамката, в която следва да се прилага управлението на риска. Тя се състои от външни и вътрешни за групата фактори, които влияят на дейността ѝ.

а. Външни фактори – външните фактори за групата са съществуващата нормативна уредба, общественото мнение, икономическите условия в страната, финансирането и наличието на законови ограничения, международни дейности и др. и са илюстрирани в приложената таблица:

Външни фактори	Рискове
Промени в нормативната уредба	Промените в нормативната уредба и другите правила могат да ограничат планираните дейности на групата. Разпоредбите могат да съдържат неприложими на практика предписания.
Сложност на нормативната уредба	Липса на подходящи системи и обучен персонал за прилагане на
Развитие на технологиите	Новоразработени технологии налагат доставчиците да престанат да поддържат сегашните системи.
Промени в политическата ситуация	Смяна на правителството, законодателството или на ръководството на регулаторните органи може да промени поставените цели на групата Спиди. Може да доведе до промяна на нормативната уредба, а тя от своя страна до промяна на изискванията за извършване на далечна дейност
Околна среда	Промени в изискванията за опазване на околната среда могат да означават, че ще трябва да се прекратят или да се модифицират съществуващи дейности или проекти, и да се появят предпоставки за нови инвестиции.
Промяна на икономическата среда, свързана с финансиране на групата	Основните източниците на финансиране на група Спиди са банки и лизингови компании, които при влошаване на икономическата среда, могат да ограничат и/или оскъпят достъпа до финансиране.
Природни бедствия	Пожар, наводнение или други природни бедствия могат да окажат отрицателно въздействие върху собствеността за извършване на желаната дейност.

б. Вътрешни фактори - организацията на оперативните дейности в групата Спиди, наличните ресурси, действащите финансово-счетоводни и ИТ-системи, нови дейности, операции или функции, вътрешно реструктуриране на дейности и други са илюстрирани в приложената таблица:

Вътрешни фактори	Рискове
Корпоративно реструктуриране.	Промени в структурата и дейността на групата Спиди, съответно в целите могат да окажат неочаквано негативно влияние.
Промени в системата за вътрешен контрол	Извършена промяна в структурата на групата, би могла да отслаби системата за вътрешен контрол, водейки до загуби и сривове в системата на дружествата от групата.



Човешки ресурси	Слаби политики по отношение на персонала водят до неспособност да се наеме необходимия персонал или за невъзможност за поддържане и повишаване на административния
Нови или обновени информационни системи.	Съществените и бързи промени в информационните системи могат да променят риска, свързан с вътрешния контрол.
Мерки за защита на Информационните системи	Срив в системите, загуба, подправяне или неподходящо управление на данни, не оторизиран достъп до информационните системи на дружествата от групата, може да повлияе отрицателно на дейността им.
Нови технологии.	Въвеждането на нови технологии в производствените процеси или информационните системи може да промени риска, свързан с вътрешния контрол.
Бърз растеж.	Значителното и бързо разширяване на дейността може да ограничат контролите и да увеличат риска от дефект в тяхното
Разширени дейности в чужбина.	Разширяването или придобиването на дейности в чужбина носят нови и често уникални рискове, които биха могли да се отразят върху вътрешния контрол, например допълнителни или променени рискове в резултат на валутни операции.
Нови счетоводни стандарти и разяснения.	Възприемането на нови счетоводни принципи или промени в счетоводните принципи може да се отрази на рисковете при изготвянето на финансовия отчет.
Лошо финансово управление	Неправилно управление на предвидения финансов ресурс или превишаване на планираните лимити, натрупване на прекомерни задължения.
Слаб контрол върху материалните запаси и активи	Кражба на материални запаси, злоупотреба с дълготрайни активи.

3. Информационна система.

Спиди АД и дъщерните дружества от групата са внедрили и използват множество софтуерни продукти, сформиращи Информационна система, имаща отношение към финансовото отчитане и комуникация. Елементи на цялостната информационна система са:

- Оперативен софтуер – служи за отразяване на финансовите операции и транзакции при извършване на всички услуги, предлагани в пряката дейност на дружествата от групата – куриерски услуги, пощенски услуги, пощенски паричен превод, логистични услуги и др.;
- Финансово-счетоводен софтуер – служи за отразяване на всички приходно-разходни операции по банкови сметки и разпределянето им по пера;
- Софтуер ТРЗ – служи за автоматизиране на формирането на заплащането на служителите в дружествата от групата и автоматизиране на задължителните отчисления и вноски по индивидуални партиди;
- Софтуер за управление на автопарка – служи за проследяване на заложените от производителя технически обслужвания, проследяване на използваният разход за горива и планиране на бюджета за тях;
- Софтуер за контрол на разходите – служи за двойно одобрение на всеки един разход;
- Софтуер за планиране на фирмените ресурси - служи да обединява бюджетите на всички звена и дейности във фирмата в единна интегрирана информационна система, която обслужва нуждите на всички бизнес звена;

Като цяло Информационната система, обхваща методи и документация, които:

- идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
- описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет;
- определят времеви период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;



- представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет.

Качеството на информацията, генерирана от системите, се отразява на способността на ръководствата на дружествата от групата да вземат целесъобразни решения при управлението и контрола на дейностите и при изготвянето на надеждни финансови отчети. Комуникацията, която включва предоставяне на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху финансовото отчитане се осъществява в електронен вид или чрез действията на ръководството.

4. **Контролни дейности, политика и процедури.**

Контролните дейности, които имат отношение към одита, могат да бъдат категоризирани, както следва:

а. Прегледи на изпълнението и резултатите от дейността;

- Включват:
 - прегледи и анализи на реалните резултати спрямо бюджети, прогнози и резултати от предходни периоди;
 - обвързването на различни групи от данни – оперативни или финансови –заедно с анализи на взаимовръзки и проучвателни и корективни мерки;
 - сравнение на вътрешни данни с външни източници на информация;
 - преглед на резултати от работата по функции или по дейности.

б. Обработка на информацията;

- Двете общи категории на контролните дейности в информационните системи са контролите на приложните програми и общите ИТ контроли, които представляват политика и процедури, свързани с множество приложни програми и подкрепят ефективното функциониране на контролите върху приложните програми, като спомогат за гарантиране на непрекъснатото правилно функциониране на информационните системи. Примерите за контроли върху приложните програми включват:
 - проверка на математическата точност на записите;
 - поддържане и преглед на сметки и оборотни ведомости;
 - автоматизирани контроли, като проверки на входящите данни и проверки за последователността на номерацията и неавтоматично проследяване на докладите за изключения.
- Примерите за общи ИТ контроли включват:
 - контроли върху промяната на програмите;
 - контроли, които ограничават достъпа до програми или данни;
 - контроли върху внедряването на нови издания пакетни софтуерни приложни програми;
 - контроли върху системен софтуер, ограничаващи достъпа или текущото наблюдение върху ползването на системните помощни функции, които биха могли да променят финансови данни или записи, без да оставят одиторска следа.

с. Физически контроли;

Тези дейности обхващат:

- физическата сигурност на активите, включително подходящи мерки за опазване, като например обезопасени съоръжения и условия за достъп до активи и документи;
- одобрение на достъп до компютърни програми и файлове с данни;
- периодично преброяване и сравняване със сумите, отразени в контролните документи (например, сравняване на резултатите от преброяванията на паричните средства и резултатите от инвентаризациите със счетоводните документи).

Степента, до която физическите контроли, целящи предотвратяването на кражба на активи, са свързани с надеждността при изготвянето на финансовия отчет и следователно с одита, зависи от обстоятелства, като например, случаите, при които активите са изключително податливи на злоупотреба.



d. Разделение на задълженията.

Възлагане на отговорностите за одобрение на сделки и операции, записването им и поддържането на отговорност за активите на различни служители. Разделянето на задълженията е предвидено с цел намаляване възможностите да се позволи на някой от служителите да бъде в позиция както да извърши, така и да прикрие грешки или измама в обичайния ход на изпълнение на задълженията си.

5. Текущо наблюдение на контролите.

Контролът в СпиДи АД (дружеството-майка) и дъщерните му дружества е непрекъснат процес, осъществяван от ръководството, администрацията и персонала в групата. Текущите контроли се осъществяват чрез:

- въведената през 2005г. Система за Управление на Качеството (СУК);
- звено за Вътрешен одит и контрол;
- звено за Финансов контрол;
- звено за контрол върху превозните средства;
- Денонощен мониторинг център.

Процесът за текущ контрол цели да се постигне разумна увереност в реализирането на целите, разпределени в следните категории:

- осъществяване и оптимизиране на операциите;
- надеждност на финансово-счетоводната информация;
- съответствие със закона и с подзаконовите нормативни актове.

Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали те работят както това е предвидено и дали те биват модифицирани по подходящ начин, за да отразят промените в условията. Текущото наблюдение на контролите включва:

- преглед от ръководството – която се отнася до основните цели на организацията, включително тези, свързани с изпълнението, рентабилността и запазването на ресурсите.
- оценка от вътрешните одитори на спазването на политиката на групата – която включва изготвянето на надеждни финансови извлечения - междинни резултати и публикувани извлечения от резултатите.
- надзор върху спазването на етичните норми или политиката за бизнес практиката в дружествата от групата – която обхваща съответствието със законите и подзаконовите актове, регулиращи дейността на организацията.

Текущото наблюдение се извършва с цел гарантиране, че контролите продължават да действат ефективно във времето.

Целта на всички одитиращи и контролни звена в група СпиДи е да подпомага ръководството, като идентифицира и оценява рисковете и адекватността на системите за финансово управление и контрол по отношение на:

- идентифицирането, оценяването и управлението на риска от мениджмънта.
- съответствието със законодателството, вътрешните актове и договори.
- надеждността и всеобхватността на финансовата и оперативната информация;
- ефективността, ефикасността и икономичността на дейностите;
- опазването на активите и информацията;
- изпълнението на задачите и постигането на целите.

С постигането на тази си цел всички одитиращи и контролни звена допринасят за подобряване дейността на групата СпиДи и осигуряват помощ в постигането на настоящите и бъдещи цели на групата.

Оценката на текущото наблюдение на контролите в СпиДи АД и дъщерните му дружества се възлага на ротационен принцип и на външни Одиторски компании, които да потвърдят правилното функциониране на вътрешните контроли и одит или да дадат своите препоръки за подобряването им.

III. Информация по Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане
Към момента няма отправено предложение за придобиване.

IV. Състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети.

Съвет на директорите, Спиди АД (дружество-майка)

Спиди АД се управлява от Съвет на директорите (Съвета) от 5 (пет) члена, които избират един изпълнителен директор. Работата на Съвета се ръководи от неговия председател. Акционери с най-малко 15,5% от акциите има право да посочи един от членовете, а акционери с най-малко 60% от акциите има право да посочи един от членовете.

Съветът на директорите работи въз основа на приет правилник като взема решения, които са от съществено значение за дейността на компанията, освен ако не са в изричната компетенция на Общото събрание на акционерите.

Заседанията се провеждат поне веднъж на три месеца. Всеки член има право да упълномощи друг член да го представлява. Един присъстващ член може да представлява само един отсъстващ. Поканите, заедно с дневния ред, по възможност и материалите към него се изпращат, най-малко 7 дена преди датата на заседанието, освен ако датата и мястото не са определени на предходното заседание. При неотложност, заседанието може да се свика устно и без спазване на 7-дневния срок. Заседанията са редовни, ако са представени 1/2 от членовете му, лично или чрез упълномощаване.

Решенията се вземат с обикновено мнозинство, освен сделките със свързани лица над 50 000 евро, които се вземат с единодушие от всички членове. Допуска се гласуване само „за“ или „против“.

Членовете на съвета на директорите имат право да получават информация за дейността на компанията и участват в работата на съвета като гласуват по предложените решения, имат право да свикват заседания на Съвета, да сезират със становища, документи и искания Съвета, да предлагат точки по дневния ред и предложения за решения, Членовете на Съвета имат право да присъстват на Общите събрания на акционерите без право на глас, като са длъжни да отговарят на въпроси на акционерите относно икономическата, финансовата и търговската дейност на дружеството-майка.

В своята дейност, членовете на Съвета са длъжни да действат изключително в интерес на компанията и да предприема действия и поставя въпроса пред Съвета при настъпването на обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството с цел вземането на решения, които защитят интересите му.

Одитен комитет на дружеството-майка

Към съвета на директорите функционира одитен комитет съставен от 3 (лица), избирани от Общото събрание на акционерите. Членовете на комитета трябва да отговарят на условията в ЗНФО и да осъществяват дейността си при спазване принципите на законност, обективност, професионализъм, безпристрастност, лоялност и отчетност. Решенията се вземат с обикновено мнозинство на заседания, ръководени от председател, които се свикват най-малко 4 пъти годишно.

Одитният комитет следи процесите по финансовото отчитане, вътрешния контрол, управлението на рисковете и независимия финансов одит. В своята работа, членовете имат достъп до мениджмънта, служителите и информацията, необходима за извършването на задачите. В своята дейност, одитният комитет:

- провежда заседания с ръководителите на звената за управление на оперативния и финансовия риск, с юристи, обслужващи дружеството-майка, със служителите по етичните въпроси, или с който и да е друг член на ръководството, с когото прецени за необходимо, за да изпълни адекватно задълженията си.
- получава и обсъжда с външните и вътрешните одитори и с ръководството на дружеството-майка съответните одиторски доклади (включително писмото до ръководството за констатации и препоръки), както и всякакви затруднения, възникнали в работата по одита, включително съществени разногласия с ръководството;
- получава и обсъжда със съответните ръководители докладите, засягащи важни въпроси идентифицирани на равнище дружество-майка във връзка с финансовия и/или оперативния риск, съответствието с приложимите закони, подзаконовни актове и кодекси за поведение и/или конкретни доклади по значими случаи на несъответствие.



Управителни органи, Дайнамик Парсъл Дистрибушън Румъния СА (дъщерно дружество)
Дъщерното дружество се управлява от съвет на директорите от 5 лица. Съветът на директорите (СД) и неговия председател се избират от Общото събрание на акционерите. Мнозинството от директорите трябва да са неизпълнителни членове.

Заседанията на СД се свикват от Председателя по негова инициатива или по инициатива на който и да е от членовете или акционерите, но не по-малко от веднъж на всеки три месеца. Свикването става с писмена покана най-малко 5 дена преди датата на заседанието. Поканата може да предхожда заседанието с 48 часа в случай, че са застрашени интересите на дъщерното дружество. Членовете на съвета на директорите имат право да получават информация за дейността на компанията и участват в работата на съвета като гласуват по предложените решения.

Заседанията са редовни, ако са представени 2/3 от членовете му, лично или чрез упълномощаване. Решенията се вземат с мнозинство 2/3.

Дъщерното дружество се управлява от изпълнителен директор, избран от членовете на СД. Изпълнителният директор е овластен да извършва оперативното управление на компанията и взема решения за нейното развитие, освен за действията, които са в правомощията на Общото събрание на акционерите или на СД.

Управителни органи, Геопост България ЕООД (дъщерно дружество)

Дъщерното дружество се управлява и представлява от един или повече управители, назначени от едноличния собственик. Управителят организира и ръководи дейността на дъщерното дружество в съответствие със закона и решенията на едноличния собственик и се отчита на него.

Управителни органи, Спиди ЕООД (дъщерно дружество)

Дъщерното дружество се управлява и представлява от един или повече управители, назначени от едноличния собственик. Управителят организира и ръководи дейността на дружеството в съответствие със закона и решенията на едноличния собственик и се отчита на него.

V. Политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи.

Спиди АД и дъщерните му дружества не прилагат конкретна политика по многообразие. Определянето на организационната структура и подбора на лицата, изпълняващи съответните функции се прави без оглед на възраст, пол или други характеристики. Подборът се извършва единствено на база качествата и квалификацията, необходими за изпълнение на съответните дейности с оглед постигането на оптимални резултати.

VI. Прилаган кодекс за корпоративно управление

През Ноември 2012 г. Спиди АД (дружеството-майка) регистрира своите акции за търговия на БФБ – София. Дружеството-майка е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление през 2013 г.

Национален Кодекс за корпоративно управление е приет 2007 г., и изменен от Националната комисия за корпоративно управление през Април 2016 г.

В този отчет е представена информация за прилагане на препоръките на Кодекса в корпоративното управление от страна на Спиди АД.

Действията на ръководството и служителите на Спиди АД, са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на Спиди АД и поощряване на успешните стопански дейности.

Спазването на Кодекса се отчита на принципа «спазвай или обяснявай», който означава че препоръките на кодекса се спазват и когато има отклонение от тях или неспазване, ръководството на дружеството-майка обяснява причините за това.



VII. Отчет за спазване на кодекса за корпоративно управление

Глава първа

КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА

Спиди АД (дружеството-майка) има едностепенна система на управление. Съответно препоръките за двустепенна система на управление на Кодекса не са приложими за компанията.

ЕДНОСТЕПЕННА СИСТЕМА

1. Функции и задължения

Съвет на директорите на Спиди АД (дружеството-майка):

1.1. Насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите.

1.2. Следи за резултатите от дейността на дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.

1.3. Третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

1.4. Членовете се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. *Съветът на директорите не е приел писмен Етичен кодекс, но дружеството е въвело етични принципи, които отчитат и балансират интересите на всички заинтересовани лица.*

1.5. Осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т.ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит.

1.6. Осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност.

1.7. Дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

1.8. Се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите.

2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите

2.1. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите съобразно закона и устройствените актове на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.

Един от членовете на СД се избира по предложение на акционерите, притежаващи 15,5% от акциите с право на глас. Четири от членовете на СД се избират по предложение на акционерите, притежаващи 60% от акциите с право на глас.

2.2. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на дружеството.

2.3. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

3. Структура и компетентност

3.1. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите се определят в устройствените актове на дружеството.

3.2. Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството.

3.3. Съветът на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основна функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. *Председател на Съвета на директорите е Георги Глогов, лице, което непряко има участие в капитала на Спиди АД.*

3.4. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

3.5. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им новите членове на Съвета на директорите текущо получават информация за основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството.



Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите е техен постоянен ангажимент.

3.6. Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. *Устройствените актове на дружеството не определят броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции, но членовете посвещават своето време приоритетно за изпълнение на задълженията си в Спиди АД.*

3.7. Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало предварителна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. *Съгласно Уставът на Спиди АД, няма ограничения в броя последователни мандати на членовете на Съвета на директорите, като се осигурява ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания.*

4. Възнаграждение

4.1. Съветът на директорите разработва ясна и конкретна политика за възнагражденията на членовете на СД и е одобрена от ОСА през 2013 г. Политиката определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията.

4.2. В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията отчита:

4.2.1. Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;

4.2.2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;

4.2.3. Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.

4.3. Възнаграждението на изпълнителните членове и на останалите членове на Съвета на директорите се състои от основно възнаграждение и допълнителни стимули.

4.3.1. Допълнителните стимули са конкретно определени или определяеми и са обвързани с ясни и конкретни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството и с постигането на предварително предложени от Съвета на директорите и одобрени от ОСА цели.

4.3.2. Дружеството е взело решение на ОСА от Декември 2016 г. да предостави като допълнителни стимули на членовете на Съвета на директорите акции (само неизпълнителните членове, получаващи възнаграждение).

4.4. Възнаграждението на независимите директори, е основно и допълнителни стимули и отразява участието им в заседания, както и изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и участието им ю ефективно в работата на дружеството.

4.5. Общото събрание на акционерите на дружеството гласува на членовете на Съвета на директорите допълнителни възнаграждения под формата на тантиеми в зависимост от реализираните финансови резултати на дружеството.

4.6. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството.

4.6.1. Акционерите имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете съвета, както и до информацията относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули.

5. Конфликт на интереси

5.1. Членовете на Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

5.2. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси не са регламентирани в устройствените актове на дружеството. *Към момента се прилагат вътрешни правила и процедури за избягване и действия при възникване на конфликт на интереси*

5.3. Членовете на Съвета на директорите трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информацията за сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица.

5.4 Съветът на директорите прилага система за избягване на конфликти на интереси при сделки със заинтересовани лица и разкриване на информацията при възникване на такива.

6. Комитети



6.1. Работата на Съвета на директорите да се подпомага от комитети, като Съветът на директорите определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на дружеството.

6.2. В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на директорите предлага на общото събрание на акционерите на дружеството да избере одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на дружеството.

6.3. Комитетите се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане.

Глава втора

ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

1. Съветът на директорите, подпомагани от одитен комитет, писмено мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм.

2. Корпоративните ръководства осигуряват спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит.

3. СпиДи АД прилага ротационен принцип при избора на външен одитор. На ОСА от 10.02.2015 г. беше избран нов одитор – БДО. На ОСА на акционерите на 14.12.2016 г. беше избран нов външен одитор на дружеството – „АФА“.

4. Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството.

5. Изградена е система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното ефективно управление. Тя следва да гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Глава трета

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

1. Защита правата на акционерите

Съветът на директорите гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и защитава техните права и да улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството. Съветът на директорите осигурява информираност на всички акционери относно техните права.

2. Общо събрание на акционерите

2.1. Всички акционери се информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Съветът на директорите предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

2.2. Съветът на директорите, по време на общото събрание, осигуряват правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

2.2.1. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на дружеството лично или чрез представители. Към момента устройствените актове на дружеството не предвиждат възможност за упражняване на правото на глас чрез кореспонденция и/или по електронен път. *Тази практика ще се прилага при наличието на надеждна и сигурна техническа възможност.*

2.2.2. Съветът на директорите осъществяват ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

2.2.3. Корпоративните ръководства организира и провежда на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, по начин които гарантира равнопоставено третиране на



всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

2.2.4. Съветът на директорите организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

2.2.5. Съветът на директорите предприема действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите. Към момента не е осигурявана възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет). *Тази практика ще се прилага при наличието на надеждна и сигурна техническа възможност.*

2.3. Доколкото е възможно, всички членове на съвета на директорите присъства на общите събрания на акционерите на дружеството.

2.4. Материали на Общото събрание на акционерите

2.4.1. Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, са конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

2.4.2. Дружеството е в процес на разработване на специална секция на своята уеб-страница, относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

2.4.3. Съветът на директорите съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание.

2.5. Съветът на директорите гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите. *Всички протоколи от ОСА се оповестяват публично и са достъпни, вкл. на корпоративния сайт на Спиди.*

3. Еднакво третиране на акционери от един клас

3.1. Всички акционери от един клас се третирани еднакво.

3.2. Всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

3.3. Съветът на директорите гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им.

4. Консултации между акционерите относно основни акционерни права

4.1. В границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството, съветът на директорите не препятства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

5. Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

5.1. Съветът на директорите не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си.

Глава четвърта

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

1. Съветът на директорите утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

2. В съответствие с приетата политика по т. 1 Съветът на директорите създава и поддържа система за разкриване на информация.

3. Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

4. Съветът на директорите гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

5. Съветът на директорите своевременно оповестяват структурата на капитала на дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация.

6. В границите на действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите устройствените актове на дружеството Съветът на директорите гарантира, че правилата и процедурите, съгласно



които се извършват придобиването на корпоративен контрол и извънредни сделки като сливания и продажба на съществени части от активите са ясно и своевременно оповестявани.

7. Съветът на директорите утвърждава и контролира спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация.

8. Съветът на директорите прилага вътрешни правила, които осигуряват своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.

9. Като част от системата за разкриване на информация, СпиДи АД поддържа интернет страница на дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Разкриваната чрез интернет страницата на дружеството информация включва:

- основна, идентифицираща дружеството търговска и корпоративна информация;
- актуална информация относно акционерната структура;
- устройствените актове на дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на дружеството;
- информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- финансови отчети всички години от вписването му в регистъра на публичните компании;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите за последните 4 години, вкл. информация за разпределенияте от дружеството дивиденди за този период;
- информация за одиторите;
- информация за предстоящи събития;
- информация относно емитираните акции и други финансови инструменти;
- важна информация, свързана с дейността на дружеството;
- информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон;
- информация за контакт с директора за връзки с инвеститорите на дружеството.

9.1. Дружеството поддържа и англоезична версия на корпоративната интернет страницата с аналогично съдържание. *От 2014 г. дружеството започна да представя информацията за акционерите и на английски език относно финансовите отчети, поканите за общото събрание на акционерите, протоколите от общите събрания на акционерите и други.*

10. Дружеството годишно разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай“, като в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса представя обяснение за това.

11. Съветът на директорите осигурява оповестяването на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството посредством канали, които предоставят равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

Глава пета

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

1. Съветът на директорите осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т. ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите



лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

2. В своята политика спрямо заинтересованите лица Съветът на директорите се съобразява със законовите изисквания. Съветът на директорите гарантира зачитане на правата на заинтересованите лица, установени със закон или по силата на взаимни споразумения с компанията. Дружеството се съобразява със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

3. Съветът на директорите гарантира достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права.

4. Препоръчително е в съответствие с тази политика Съветът на директорите да изработят и конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила да осигурят и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси. Тези правила следва да гарантират баланса между развитието на дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

При своята дейност, Спиди АД няма съществени конфликти със заинтересовани лице, поради което не е възникнала съществена необходимост от изработването на такива правила. Спиди АД съзнава своята обществена отговорност и изпълнява програми за социална и корпоративна отговорност насочени към организиране и подпомагане на образователни, спортни и други събития, а от 2014 г. започна използването на електромобили в централната част на големите градове и използването на екологосъобразни опаковки.

5. Съветът на директорите поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица. Препоръчително е периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер дружеството да информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на дружеството; опазването на околната среда.

6. Съветът на директорите гарантира правото на своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

Глава шеста

ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, ПАЗАРИ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ДРУГИ ПОСРЕДНИЦИ

1. Съветът на директорите осигуряват ефективно взаимодействие на дружеството с неговите акционери – институционални инвеститори, а също така и с регулираните пазари на финансови инструменти и инвестиционните посредници на тези пазари.

2. Съветът на директорите използва услугите на инвестиционни посредници, чиито препоръки или действия се базират на пазарни информация и принципи. Същото се отнася съответно и за операторите на пазари, на които се търгуват финансови инструменти, издадени от дружеството.

3. Дружеството насърчава ангажираността на техните инвестиционни посредници и институционални инвеститори при определянето на политиката и практиките за корпоративно управление.

4. Дружествата изисква разкриване и ограничаване на конфликтите на интереси, като и тяхното разкриване от упълномощените съветници, анализатори, брокери, рейтингови агенции и други, които предоставят анализи или консултации. Изискването се прилага при условие, че тези конфликти на интереси могат да застрашат целостта и обективността на техния анализ или съвет или могат да послужат за вземане на решение от страна на инвеститорите.

Дата: 26.04.2017г.

Подпис:



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**ДО АКЦИОНЕРИТЕ
НА СПИДИ АД**

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на СПИДИ АД и неговите дъщерни дружества (Групата), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 година и консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2016 година и финансовите резултати от нейната дейност и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

Към 31 декември 2016 година в консолидирания отчет за финансовото състояние са представени репутация и нематериални активи, придобити в бизнес комбинация, осъществена в предходна година (2014 година) с обща балансова стойност в размер на 18,902 х. лв. (31 декември 2015 година: 19,734 х.лв.). На нас не ни бяха предоставени достатъчни документи, обичайно изготвяни при такъв тип трансакции, и/или други доказателства, потвърждаващи пълнотата и адекватността на извършените действия, процедури и изчисления във връзка с изпълнението на изискванията на МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 13 Оценка на справедлива стойност (Приложение № 4) за правилното отчитане на тези активи в резултат на тази бизнес комбинация.



Поради това, ние не бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност чрез прилагането на алтернативни одиторски процедури относно точното идентифициране и оценяване на признатите репутация и нематериални активи, придобити в бизнес комбинацията, осъществена в предходна година и съответно, дали не биха били необходими и в какъв размер някакви корекции по отношение на представеното крайно салдо на тези активи и свързаните с тях отсрочени данъци, и респ. върху неразпределената печалба в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 година и респ. към 31 декември 2015 година, както и в отчетените за 2016 година и 2015 година разходи за амортизация и обезценка на нематериални активи, отсрочени данъци и резултатите от дейността за двете отчетни години, представени в консолидирания отчет за всеобхватния доход за 2016 година.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството на Групата носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността и декларация за корпоративно управление на Групата, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.



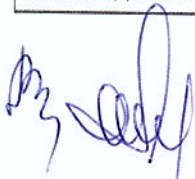
В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно балансовата стойност на отчетените от Групата репутация и нематериални активи, признати при извършена в предходна година бизнес комбинация и свързаните с тях отсрочени данъци, към 31 декември 2016 година. Съответно, ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа съществено неправилно докладване във връзка с този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

<i>Ключов одиторски въпрос</i>	<i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</i>
<p><i>Оценка и капитализиране на нематериални активи</i></p> <p>Както е оповестено в Приложение № 4 към 31 декември 2016 година в състава на нематериалните активи на Групата са включени програмни продукти с балансова стойност 3,545 х.лв. (31 декември 2015 година: 3,535 х.лв.). Основната част от тях представляват платформата, на която реално е организирана и се осъществява дейността на Дружеството-майка и дъщерното дружество в Румъния (в процес на внедряване).</p> <p>Дружеството-майка работи в условия на силно конкурентни и динамични пазари, постоянно развиващи се технологии, където и чрез които непрекъснато се налага предлагането на нови услуги. Допълнително, то провежда активна инвестиционна политика, свързана с бърза експанзия. Тези обстоятелства водят до необходимостта от текущо разработване на</p>	<p><i>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • проучващи запитвания относно процеса, свързан с разработването на нови модули и поддръжката на съществуващите модули на информационната система на Дружеството-майка; • проучване и оценка на политиката, подхода и модела, в т.ч. прилагани критерии, на идентифициране на работи и свързаните с тях разходи, които подлежат на капитализация, и респ. които се включват в текущите разходи; • разглеждане и оценка на направените от Дружеството-майка анализи на изпълнените работи и капитализираните суми по месеци през призмата на бъдещата полезност на създадената нова функционалност – за текущата и предходна година;



Ключов одиторски въпрос

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит

нови модули и промени в поддръжката на съществуващите модули и функционалности на информационната система на Дружеството-майка. Самият процес на доразработване включва изпълнението на редица специфични работи от ИТ експерти. От своя страна, процесът на счетоводна преценка кои и доколко от направените разходи по извършена работа по информационната система отговарят на условията за „разработване” и следва да бъдат капитализирани и кои са по същество по-скоро „поддръжка” и следва да бъдат отчетени в текущите разходи, е сложен и базиран на експертни преценки. В него участват както ИТ специалисти, така и счетоводни специалисти. Заедно те извършват периодични оценки на извършената работа по вид, обхват, съдържание, цели, времеви хоризонт за използваемост и ползи на резултата и др.под. Тези оценки се базират на експертни анализи на изготвената информация за вложени човечески часове и характера на работата, допусканията при разпределението им по отделни видове дейности и модули, при които е налице определено ниво субективизъм и присъща относителност в преценките за разходите, капитализирани в нематериалните активи.

Поради обстоятелствата, че: а) процесът на определяне на разходите за капитализиране, свързани с придобиването на нематериални активи, в т.ч. по модули и срокове на използване е свързан с прилагането на значителни експертни приблизителни оценки; и б) съществеността на самия отчетен обект, както е посочено по-горе, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

- анализи и оценка на уместността на изпълнените работи и свързаните с тях разходи, включени в текущите разходи за 2015 и 2016 година;
- инспекция на документи относно факти и обстоятелства, имащи отношение към изпълнените работи по разработки и поддръжка на модули на информационната система – договори, протоколи и други поддържащи документи;
- преглеждане на изчисленията на разходите за капитализация, свързани с работа по информационната система – по месеци, както и на тяхната амортизация;
- анализи и оценка на адекватността на основните преценки и допускания, използвани от ръководството на Дружеството-майка, със съдействието на наш вътрешен ИТ експерт;
- преглеждане и оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Дружеството-майка относно оценката и капитализацията на нематериалните активи.

Други въпроси

Консолидираният финансов отчет на СПИДИ АД за годината, завършваща на 31 декември 2015 година, е одитиран от друг одитор, който е издал одиторски доклад с немодифицирано мнение относно този консолидиран отчет с дата 19 април 2016 година.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството на Групата носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.



Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на Групата на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

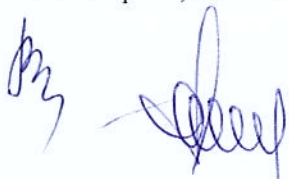
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет



за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление на Групата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени и утвърдени от неговия Управителен съвет на 29 ноември 2016 година. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството


На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:


- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет“ по-горе.
- б) Консолидираният доклад за дейността на Групата е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.




Становище във връзка с чл. 100(и), ал. 10 във връзка с чл. 100 и, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление на Групата) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.


АФА ООД
Одиторско дружество


Рени Георгиева Йорданова
Управител


Валя Йорданова Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита



26 април 2017 година
ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България

СПИДИ АД

гр.София

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА

31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ

СТРАНИЦА

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	3
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	5
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	7
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	8

ГРУПА СПИДИ АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2016 година

	Приложения	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 * BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	3	33,629	26,024 *
Репутация и други нематериални активи	4	22,437	23,283 **
Отсрочени данъчни активи	12	201	192
Други дългосрочни вземания		208	44 *
		<u>56,475</u>	<u>49,543</u>
Текущи активи			
Материални запаси	5	613	567
Търговски вземания	6	20,519	20,764 *
Вземания от свързани лица	28	398	2,868 *
Други вземания и предплатени разходи	7	2,484	2,282 *
Парични средства и парични еквиваленти	8	11,067	9,092
		<u>35,081</u>	<u>35,573</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u><u>91,556</u></u>	<u><u>85,116</u></u>

*реклафициран
**преизчислен

ГРУПА СПИДИ АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2016 година

Продължение

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Капитал, отнасящ се до притежателите на собствения капитал на дружеството-майка

Акционерен капитал	9.1	5,336	5,336
Резерви	9.2	19,738	19,995 *
Неразпределена печалба	9.3	19,655	18,769 *
		<u>44,729</u>	<u>44,100</u>

Неконтролиращо участие

ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	-	-
	<u>44,729</u>	<u>44,100</u>

ПАСИВИ

Нетекущи пасиви

Задължения по финансов лизинг	10	8,838	9,423
Дългосрочни банкови заеми	11	6,985	3,662
Отсрочени данъчни пасиви	12	1,060	1,244 **
Правителствени финансираня	13	671	981 *
Дългосрочни задължения към персонала за пенсиониране	14	56	-
		<u>17,610</u>	<u>15,310</u>

Текущи пасиви

Задължения по финансов лизинг	10	5,665	4,658 *
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	11	1,898	3,532
Търговски задължения	15	15,109	12,888 *
Задължения към свързани лица	28	994	601 *
Задължения за данъци	16	1,365	521 *
Правителствени финансираня	13	305	313 *
Други текущи задължения	17	3,881	3,193 *
		<u>29,217</u>	<u>25,706</u>

ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

	<u>91,556</u>	<u>85,116</u>
--	---------------	---------------

Приложените пояснителни бележки от 9 до 63 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет на страници от 1 до 63 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан на 26 април 2017 година от:

Изпълнителен директор:

Валери Меклупчийн

Главен счетоводител:

Стефка Левиджова

*реклафицизиран
 **преизчислен



ГРУПА СПИДИ АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2016 година

	Приложения	2016 BGN'000	2015 BGN'000	**
Приходи	18	140,980	117,979	**
Други приходи/(загуби) от дейността, нетно	19	6,983	5,314	*
Разходи за материали и консумативи	20	(7,173)	(7,181)	
Разходи за външни услуги	21	(92,142)	(70,550)	**
Разходи за персонала	22	(28,214)	(23,089)	*
Разходи за амортизация	3, 4	(9,344)	(9,468)	
Други оперативни разходи	23	(2,539)	(1,968)	*
Печалба от оперативна дейност		8,551	11,037	
Финансови приходи	24	2	200	*
Финансови разходи	25	(850)	(830)	*
Финансови приходи/(разходи), нетно		(848)	(630)	
Печалба преди данъци		7,703	10,407	
Разход за данък върху печалбата	26	(752)	(1,132)	
Нетна печалба за годината		6,951	9,275	
Други компоненти на всеобхватния доход:				
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>				
Последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи				
		(13)	-	
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани				
		-	-	
		(13)	-	
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>				
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности				
		(246)	(115)	
		(246)	(115)	
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(259)	(115)	
Общо всеобхватен доход за годината		6,692	9,160	
Нетна печалба за годината, отнасяща се към:				
Притежателите на собствения капитал на дружеството-майка				
		6,951	9,275	
Неконтролиращо участие				
		-	-	
Общ всеобхватен доход за годината, отнасящ се към:				
Притежателите на собствения капитал на дружеството-майка				
		6,692	9,160	
Неконтролиращо участие				
		-	-	
Нетна печалба на акция	BGN	27	1.30	1.74

Приложенияте пояснителни бележки от 8 до 63 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Изпълнителен директор:

Валери Мектупчиев

Главен счетоводител:

Стефка Левиджова

* рекласифициран
** преизчислен



26/04/2017

ГРУПА СПИДИ АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2016 година

	Приложения	
	2016	2015
	BGN'000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	175,931	154,230 *
Плащания към доставчици	(118,859)	(105,232)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(26,957)	(22,932)
Платени за данъци (без данъци върху печалбата)	(8,425)	(8,249) *
Платени за данъци върху печалбата	(870)	(1,397) *
Други (плащания)/постъпления, нетно	692	691 *
Нетни парични потоци от оперативна дейност	21,512	17,111
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за покупка на машини и оборудване	(10,246)	(9,446) *
Постъпления от продажба на машини и оборудване	681	269
Други постъпления	-	1,742
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(9,565)	(7,435)
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по финансов лизинг	(5,110)	(5,391)
Постъпления от дългосрочни банкови заеми	4,366	1,662 *
Изплащане на дългосрочни банкови заеми	(1,583)	(3,184) *
Платени лихви и такси по банкови заеми	(408)	(217) *
Изплатени дивиденди	(6,019)	(5,594)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(8,754)	(12,724)
Нетно увеличение / (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	3,193	(3,048)
Нетен ефект от промяна на валутни курсове	(102)	(22) *
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	7,976	11,046
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	11,067	7,976

Приложенията пояснителни бележки от 8 до 63 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Изпълнителен директор:

Валери Мискутчиев

Главен счетоводител:

Стефка Левиджова

*реклафициран



ГРУПА СПИДИ АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

към 31 декември 2016 година

Отнасящ се до притежателите на собствения капитал на дружеството-майка

	Акционерен капитал	Законови резерви	Премиен резерв	Резерв от призмчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности	Неразпределена печалба	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари 2015 г.	5,336	448	19,565	-	15,182	40,531
<i>Променн в собствения капитал за 2015 г.</i>						
Разпределение на печалбата за:	-	86	-	-	(5,688)	(5,602)
Дивиденди	-	-	-	-	(5,602)	(5,602)
Резерви	-	86	-	-	(86)	-
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	-	-	(115)	9,275	9,160
<i>Нетна печалба за годината</i>	-	-	-	-	9,275	9,275
<i>Други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци</i>	-	-	-	(115)	-	(115)
Други изменения	-	11	-	-	-	11
Салдо на 31 декември 2015 г.	5,336	545	19,565	(115)	18,769	44,100
<i>Променн в собствения капитал за 2016 г.</i>						
Разпределение на печалбата за:	-	-	-	-	(6,029)	(6,029)
Дивиденди	-	-	-	-	(6,029)	(6,029)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	-	-	(246)	6,938	6,692
<i>Нетна печалба за годината</i>	-	-	-	-	6,951	6,951
<i>Други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци</i>	-	-	-	(246)	(13)	(259)
Други изменения	-	(11)	-	-	(23)	(34)
Салдо на 31 декември 2016 г.	5,336	534	19,565	(361)	19,655	44,729

Приложените пояснителни бележки от 8 до 63 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Изпълнителен директор:

Валери Алекунчийа



Главен счетоводител:

Стефка Левиджова



26/04/2017

1. Корпоративна информация за групата

Групата Спида (групата) включва Спида АД (дружество-майка) и неговите три (31.12.2015 г.: три) дъщерни дружества.

Дружество-майка

Спида АД (дружество-майка) е акционерно дружество, регистрирано с дело № 1455/2005 година от Софийски градски съд в съответствие с Търговския закон на Република България с ЕИК 131371780.

Седалището и адресът на управление на дружеството е град София, ул. Самоковско шосе 2Л, Търговски център Боила.

Дъщерни дружества

Към 31.12.2016 г. дъщерните дружества в групата са:

- СПИДИ ЕООД – търговско дружество, регистрирано в България с ЕИК 115260535 и със седалище и адрес на управление: България, област Пловдив, община Марица, с. Труд, ул. Карловско шосе № 42.
- Геопост България ЕООД – търговско дружество, регистрирано в България с ЕИК 131330260 и със седалище и адрес на управление: България, област София, община Столична, гр. София, ул. Самоковско шосе № 2Л, Търговски център Боила.
- Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А., Румъния (ДПД С.А., Румъния) – търговско дружество, регистрирано в Румъния с единен регистрационен код (ЕРК) 9566918 и със седалище и адрес на управление: Румъния, област Илфов, гр. Буфтеа, ул. Тамаш № 20, хале 4А и 4Б.

1.1. Собственост и управление на дружеството - майка

Дружеството-майка е регистрирано на Българската фондова борса на 12.11.2012 г.

Разпределението на акционерния капитал на дружеството е оповестен в Приложение № 10.

Крайният собственик /44.59 %/ на Дружеството е Валери Харутюн Мектупчиян.

Дружеството-майка се управлява чрез едностепенна система на управление – Съвет на директорите.

Ръководството на дружеството-майка в лицето на Съвета на директорите има следния състав към 31.12.2016 г.:

1. Валери Харутюн Мектупчиян
2. Георги Иванов Глогов
3. Данаил Василев Данаилов
4. Авак Степан Терзиян
5. Седрик Фавр-Лорен

Към 31.12.2015 г. членове на Съвета на директорите са:

1. Валери Харутюн Мектупчиян
2. Георги Иванов Глогов
3. Данаил Василев Данаилов
4. Неделчо Аспарухов Бонев

5. Седрик Фавр-Лорен

Дружеството-майка се представлява от изпълнителния директор Валери Харутюн Мектупчиян.

Одитният комитет подпомага работата на Съвета на директорите, има роля на лица натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над вътрешната контролна система, управлението на риска и системата на финансово отчитане.

Одитният комитет има следния състав:

- 1.Емил Василев
- 2.Христо Грозданов
- 3.Теодора Кангутис

Към 31.12.2016 г. общият брой на персонала в групата е 1,428 работници и служители (31.12.2015 г.: 1,189).

1.2. Структура на групата и предмет на дейност

1.2.1. Структурата на групата включва Спиди АД като дружество – майка и посочените по-долу дъщерни дружества:

<i>Дъщерни дружества</i>	31.12.2016	31.12.2015	<i>Дата на</i>
	<i>Участие</i>	<i>Участие</i>	<i>придобиване</i>
<i>Дружества в България</i>	%	%	<i>на контрол</i>
Спиди ЕООД	100	100	13.06.2011
Геопост България ЕООД	100	100	21.11.2014
<i>Дружества в чужбина</i>			
ДПД С.А., Румъния	100	100	21.11.2014

Спиди ЕООД е директно дъщерно дружество от неговото учредяване.

Геопост България ЕООД и ДПД С.А., Румъния са директни дъщерни дружества след тяхното придобиване в бизнескомбинация.

Групата има открити два клона: през 2016 г. Геопост България ЕООД открива клон в Гърция, през 2015 г. ДПД С.А. Румъния открива клон в гр. Варна, България.

1.2.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружествата от групата е както следва:

Дружество-майка

- Спиди АД - основно предоставяне на куриерски услуги, за което има издадено Удостоверение № 0062/03.11.2009 г. от Комисия за регулиране на съобщенията, както и спедиторска дейност, обработка, складиране и дистрибуция на документи, стоки и товари, вътрешен и международен транспорт и всякакви други дейности, незабранени със закон.

Дъщерни дружества

- Спиди ЕООД - внос-износ, спедиторски услуги, производство и търговия с всички видове стоки в страната и чужбина, посредничество, дистрибуторска дейност на всички видове стоки.
- Геопост България ЕООД - предоставяне на куриерски услуги, спедиторска дейност, обработка, складиране и дистрибуция на документи, стоки и товари, вътрешен и международен транспорт, внос и износ на стоки, търговско представителство и посредничество на български и чуждестранни физически и юридически лица, дейност като застрахователен агент.
- ДПД С.А., Румъния - спедиторски и куриерски услуги.

Дъщерните дружества не са имали промяна в основна дейност след придобиването им.

Дружествата от групата извършват своята дейност на територията на България, Румъния и Гърция.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на групата, за периода 2013-2016 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2014	2015	2016
БВП в млн. лева	83,634	88,571	91,873*
Реален растеж на БВП	1.3%	3.6%	3.4%*
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	-2.0%	-0.9%	-0.5%
USD/BGN средно за годината/периода	1.47	1.76	1.77
USD/BGN в края на годината/периода	1.59	1.80	1.86
10 RON/BGN средно за годината/периода	4.40	4.40	4.36
10 RON/BGN в края на годината/периода	4.36	4.32	4.31
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.01	0.00
Безработица (в края на годината)	10.7%	10.0%	8.0%

**Прогноза на БНБ за 2016 г., източник: БНБ.*

2. Основни положения от счетоводната политика на групата

2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидирания финансов отчет на Спиди АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

За текущата финансова година групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за нейната дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- *МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите;
- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носител (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).* Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното (ДМА) в индустриалното производство;
- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно а допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).* Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването този актив (освен в много редки случаи, по изключение);
- *МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.).* Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. *Промяната* определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж като се разпределят за периода на трудов стаж когато те са обвързани с годините на трудов стаж на лицето, а се приспадат от разходите за стаж за периода на полагане на труда, когато вноските не са обвързани със стажа;
- *МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).* С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети;
- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно изключения при консолидация от*

инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от задължение за консолидация на дружества със статус на дружество-майка – основно за: 1) дали и как едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност, когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица или поддържащи услуги на самото инвестиционно дружество; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно неинвестиционно дружество трябва да прилага отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества;

- *МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации;*
- *МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - ЕК отлага процеса по приемането на този междинен стандарт до издаването на финалния стандарт). Този стандарт е нов и служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път, с действие до приключването на проекта за нов всеобхватен стандарт, който ще адресира такъв тип регулирани дейности. Не се прилага от предприятия вече преминали към МСФО;*
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м. декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно) придобиване на права” и „пазарно условие” и са добавени „условие на изпълнението” и „условие на услугата” (МСФО 2); б) уточнение за третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО 9, МСС 39 и МСС 37); в) изискване за оповестяване на преценките и критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);*
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м. септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи „държани за продажба” към активи „държани за разпределение към собствениците” (и обратно) и това не*

третира като промяна на първоначалния план на освобождаване, както и на датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че висококачествените корпоративни облигации използвани, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4) пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет”, т.е., че това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34);

Към датата на издаване за одобряване на този консолидиран финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от групата. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на групата за следващи периоди, а именно:

- *МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията, предоставяна на потребителите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Промяната изисква допълнително оповестяване и пояснения да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (а) промени от финансиращата дейност в резултат на операции, водещи до промени в паричните потоци; или (б) от промени в резултат на непарични транзакции като придобивания и освобождавания, начислявания на лихви, ефекти от курсови разлики, промени в справедливите стойности, и други подобни. Промени във финансови активи би следвало да се включат в това оповестяване, ако произтичащи от това парични потоци са представени към финансиращата дейност (например, при определени хедж операции). Допустимо е включването и на промени в други обекти, като част от оповестяването, като те се посочват отделно;
- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;
- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).* Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през

м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба”. Съгласно този модел всички очаквани загуби на един амортизируем финансов инструмент (актив) се признават на три етапа, в зависимост от промяната на кредитното му качество, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. Трите етапа са: при първоначалното признаване на финансовия актив – обезценка за 12-месечен период или за целия живот на актива; и съответно - при настъпването на фактическа обезценка. Те определят и как да се измерват загубите от обезценка и респ. прилагането на ефективния лихвен процент;

- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).* Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за

изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Предположението е, че въвеждането на този стандарт може да доведе до следните промени: а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и др. под. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).* Тези пояснения са свързани с (а) идентифициране на задължения за изпълнение на базата на конкретни обещания за доставката на стоки или услуги, (б) идентифициране дали дружество е принципал или агент при предоставянето на стоки или услуги, и (в) трансфера на лицензии. Също така тази промяна дава и облекчения при преминаването към новия стандарт;
- *МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за лизинга - МСС 17. а) Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизинга при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив под формата на „право на ползване”, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита финансов пасив за задължението по тези договори. Това е и съществена промяна в при текущата отчетна практика. За краткосрочни или на много ниска цена лизинги се допуска изключение и запазване на практиката; б) При лизингодателите не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобие на стария стандарт МСС 17 – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, един по-подробен анализ на условията на договорите следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях (лизингодателите) да настъпят основания за прекласификация на определени лизингови сделки. Новият стандарт изисква разширяване на оповестяванията. Ръководството на дружеството е в процес на задълбочено проучване на възможните ефекти и случаите на договори за наем и лизинг с клиенти, при които ще се наложат промени в прилаганата към настоящия момент счетоводна политика;
- *КРМСФО 22 (променен) – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК).* Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.

Допълнително, за посочените по-долу променени стандарти, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., ръководството е преценило, че

следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на групата, а именно:

- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби.* Тази промяна пояснява отсрочените данъци при случаите, когато актив се оценява по справедлива стойност и оценката по справедлива стойност е по-ниска от данъчната база. Уточнението включва: а) временни разлики възникват независимо дали балансовата стойност на актива по-ниска от данъчната му основа; б) съответното предприятие би трябвало да прецени при определянето на своите бъдещи данъчни печалби дали би могло да приспада по-голяма сума от балансовата стойност на актива или не; в) ако според данъчното законодателство има ограничения за използването на данъчни печалби, срещу които може да се възстановяват определени отсрочени данъчни активи, то прегледът и оценката на възстановяването на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид; и г) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи;
- *МСС 40 (променен) Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти”. Още по-специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна;
- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период).* Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите на трансакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при трансакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато трансакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло;
- *МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).* Тези пояснения уточняват следното: (а) третирането на условията, свързани с придобиване на безусловни права при оценката и отчитането на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; (б) подход за класификация на споразуменията за плащане на базата на акции с елементи на нетен сетълмент за целите на удържане на личен данък на лицата от самото предприятие (под формата на инструменти на собствения капитал) – въвеждане на изключение от общото правило за постигане на практическо улеснение тези трансакции да се класифицират, така както щяха да се отчетат без опцията за нетен сетълмент; и (в) ново правило за отчитане при модификации на условията на трансакции за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства към акции, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал;

- *МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на МСФО 9, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи – подход на наслагване и подход на отсрочване.
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното ѝ признаване (МСС 28);

База за оценяване

Консолидираният финансов отчет е изготвен на база историческата цена.

Функционална валута и валута на представяне

Дружеството-майка и българските дъщерни дружества от групата водят своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приемат като тяхна функционална и отчетна валута на представяне. Левът е фиксиран по Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1. Задграничното дъщерно дружество организира своето счетоводство и отчетност съгласно изискванията на Румънското законодателство. Функционалната валута на дружеството в Румъния (ДПД С.А.) е румънската лея.

Валутата на представяне на Групата е българският лев. Данните в консолидирания финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева освен ако не е оповестено изрично нещо друго. Отчетът на задграничното дружество се преизчислява от местна валута (RON) в български лев за целите на всеки консолидиран финансов отчет съгласно политиката на групата.

Прилагане на приблизителни оценки

Представянето на консолидирания финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на консолидирания финансов отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за консолидирания финансов отчет, са оповестени в Приложение № 2.25.

2.2. Дефиниции

Дружество-майка

Това е дружеството, което контролира едно или повече други дружества(предприятия), в които е инвестирало. Притежаването на контрол означава, че инвеститорът е изложен на, или има права върху променливата възвръщаемост от неговото участие в дружеството, в което е инвестирано, както и има възможност да окаже въздействие върху размера на тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано.

Дружеството-майка е Спиди АД, България (*Приложение № 1*).

Дъщерно дружество

Дъщерно дружество е такова дружество, или друга форма на предприятие, което се контролира директно или индиректно от дружеството – майка.

Дъщерните дружества са посочени в *Приложение № 1.2*.

2.3. Принципи на консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка и дъщерните дружества, изготвени към 31 декември, която дата е датата на финансовата година на групата. При консолидацията е прилаган подходът на “икономическо предприятие”, като за оценката на неконтролиращото участие при бизнес-комбинации и други форми на придобивания на дъщерни дружества е избран методът на “пропорционален дял в нетните активи”.

Неконтролиращо участие

Това са дяловете на акционери (съдружници) – трети лица, извън тези на акционерите на дружеството-майка. Те се посочват самостоятелно в консолидирания отчет за финансово състояние, консолидирания отчет за всеобхватния доход и консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

В Групата няма неконтролиращо участие, доколкото тя притежава 100% от капитала на дъщерните си дружества. Поради това тя не оповестява обобщена финансова информация за дъщерните дружества с неконтролиращи дялови участия

Финансовите отчети на дъщерните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

2.3.1. Консолидация на дъщерни дружества

Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от групата, и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън групата (крайно, от дружеството-майка). За тяхната консолидация се прилага методът на пълната консолидация.

В консолидирания финансов отчет отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода “пълна консолидация”, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване. Вътрешно-груповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешно-групова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминирани консолидационни записвания.

2.3.2. Придобиване на дъщерно дружество

При придобиване на дъщерно дружество (предприятие) от групата при бизнес-комбинации се използва методът на придобиване (покупко-продажба). Цената на придобиване (предоставеното възнаграждение) включва справедливата стойност към датата на размяната на предоставените активи, възникналите или поети задължения и на издадените инструменти на собствен капитал от придобиващото дружество, в замяна на получаването на контрола над придобиваното дружество. Тя включва и справедливата стойност на всеки актив или пасив, който се явява резултат от споразумение за възнаграждение под условие. Преките разходи, свързани с придобиването, се признават като текущи за периода, в който те са извършени, с изключение на разходите за емисия на дългови или инструменти на собствения капитал, които се признават като компонент на собствения капитал.

Всички придобити разграничими активи, поети пасиви и условните (изкристализирали) задължения в бизнес-комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Всяко превишение на цената за придобиване на дъщерното дружество (предприятие), над дела на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи (в т.ч. признатите при бизнес комбинацията нематериални активи), пасиви и условни (изкристализирали) задължения, се третира и признава като репутация. Ако делът на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи надвишава цената на придобиване на бизнес-комбинацията, това превишение се признава незабавно в консолидирания отчет за доходите на групата в статията “печалби/(загуби) от придобиване на/(освобождаване от) дъщерни дружества”. Всяко неконтролиращо участие при бизнес комбинация се оценява на база метода “пропорционален дял в нетните активи” на придобиваното дружество.

Когато бизнес комбинацията по придобиването на дъщерно дружество се осъществява на етапи, на датата на придобиване всички предишни инвестиции, държани от придобиващия, се преоценяват до справедлива стойност, като получените ефекти от тази преоценка се признават в текущата печалба или загуба на групата, съответно към “финансови приходи” и “финансови разходи”, вкл. всички предишно отчетени ефекти в другите компоненти на всеобхватния доход се рециклират.

2.3.3. Освобождаване от дъщерно дружество

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;
- Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход, свързани с тях;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Рекласифицират се към “печалби или загуби за годината” или се трансферират директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби – съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти на собствения капитал;
- Признава се всяка резултатна разлика като “печалба или загуба от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество” в консолидирания отчет за всеобхватния доход, принадлежаща на дружеството-майка.
- Останалите за държане дялове, формиращи инвестиции в асоциирани, съвместни дружества или инвестиции на разположение и за продажба, се оценяват първоначално по справедлива стойност към датата на продажбата и впоследствие се оценяват по реда на приетата от групата счетоводна политика.

2.4. Сравнителни данни

Групата представя обичайно сравнителна информация в консолидираните си финансови отчети за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

През 2016 г. ръководството на дружеството-майка е направило промяна във формата и някои от групиранията на отделни отчетни обекти в позиции на консолидирания финансов отчет с цел постигане на по-добро представяне и оповестяване на отделните показатели и спецификата в тях. Поради това сравнителните данни за 2015 г. са рекласифицирани (където е необходимо и преизчислени) съгласно новия формат, като основните рекласификации са описани по-долу. Допълнително са направени и две преизчисления на показатели за 2015 г., в резултат на установени неточности в прилаганите отчетни методики.

Рекласификациите и преизчисленията на сравнителните данни за 2015 г. включват:

В консолидирания отчет за всеобхватния доход:

- представяне на печалбата от продажба на материали като “други доходи/(загуби) от дейността” вместо като “други приходи” и “други разходи”(рекламация);
- представяне на приходите от услуги като “други доходи/(загуби) от дейността” вместо като “други приходи” (рекламация);
- представяне на нетните ефекти от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати като “други доходи/(загуби) от дейността” (в печалбата от оперативна дейност) вместо като финансови приходи или разходи (рекламация);
- приходите от дейността и разходите за външни услуги са увеличени от неточна консолидационна елиминация на вътрешни обороти без ефект върху нетната печалба за годината (преизчисление).

В консолидирания отчет за финансовото състояние:

- отделяне в самостоятелен показател на разчетите със свързани лица, поради съществения им размер (рекламация);
- представяне на консултантски услуги за внедряване на софтуер като „нематериални активи вместо като „имоти машини и оборудване” (рекламация);
- допълнително признаване, поради неточна отчетна методика, на отсрочени данъчни пасиви върху времемни разлики, породени от преоценката до справедлива стойност на нематериални активи, придобити при бизнескомбинация, което респ. променя (увеличава) и размера на определената тогава репутация (преизчисление).

В консолидирания отчет за паричните потоци:

- отделяне в самостоятелни показатели на постъпленията и плащанията по инвестиционни банкови заеми (рекламация).

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута на дружествата от групата в България и отчетната валута на представяне на Групата е българският лев. Левът е фиксиран по Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, всяка сделка в чуждестранна валута се отчита във функционалната валута (български лев), като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства и еквиваленти, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от

БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти на чуждестранните дейности, инкорпорирани в консолидирания отчет за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третира като „други доходи/(загуби) от дейността” (в печалбата или загубата за годината) и се представят нетно.

За целите на всеки консолидиран финансов отчет се извършва преизчисление на валутата на финансовите отчети на дъщерните дружества в чужбина: от функционалната валута на съответното чуждестранно дъщерно дружество във валутата на представяне (BGN), приета в консолидирания финансов отчет, като:

- а) всички активи и пасиви се преизчисляват в груповата валута по заключителен курс на местната валута спрямо нея към 31 декември;
- б) всички приходни и разходни позиции се преизчисляват в груповата валута по среден курс на местната валута спрямо нея за периода на отчета;
- в) всички получени курсови разлики в резултат на преизчисленията се признават и представят като отделен компонент на собствения капитал в консолидирания отчет за финансовото състояние като „резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности”, и
- г) курсовите разлики, получени в резултат на валутното преизчисление на нетната инвестиция в задграничните (чуждестранните) дружества, заедно със заемите и други валутни инструменти, приети за хедж на тези инвестиции, се представят директно в собствения капитал.

При освобождаване (продажба) от чуждестранна дейност (дружество) кумулативната сума на курсовите разлики, които са били отчетени директно като отделен компонент в капитала, се признават като част от печалбата или загубата в консолидирания отчет за всеобхватния доход на ред „печалби/(загуби) от придобиване на и освобождаване от дъщерни дружества, нетно”, получена при освобождаването (продажбата).

Репутацията и корекциите до справедливи стойности, възникнали при придобиване на задгранично (чуждестранно) дружество, се третират аналогично като активите и пасивите на това дружество и се преизчисляват във валутата на представяне по заключителен курс.

2.6. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) се отчитат първоначално по цена на придобиване, включваща покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи, необходими за привеждането на актива в настоящия му вид и местонахождение.

Последващото оценяване на дълготрайните материални активи се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загубите от обезценка.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с дълготрайни материални активи, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Активите се амортизират от датата, на която те са на разположение за употреба. Амортизацията се начислява на база на линейния метод върху оценения полезен живот на активите, с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите. Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване, както следва:

- Машини и оборудване от 5 до 10 години
- Компютърни системи и телефони от 3 до 5 години
- Транспортни средства от 5 до 7 години
- Стопански инвентар 6.7 години

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат от ръководството на всяко дружество в групата в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на дълготрайните материални активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.7. Нематериални активи***Репутация***

Репутацията представлява остатъчна величина, надвишението на цената на придобиване (предоставеното възнаграждение) над справедливата стойност на дела на групата в нетните разграничими активи (в т.ч. и признатите при бизнес комбинацията нематериални активи) на придобитото дружество към датата на придобиването (бизнес комбинацията). В консолидирания финансов отчет тя първоначално се оценява по цена на придобиване (себестойност), а последващо - по цена на придобиване минус натрупаните загуби от обезценки. Репутацията не се амортизира.

Репутацията, възникнала при придобиване на дъщерно предприятие се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние към групата на “нематериалните активи.

Самостоятелно признатата репутация по придобиването на дъщерни дружества (предприятия) се тества задължително за обезценка поне веднъж годишно. Загубите от обезценки на репутацията не се възстановяват впоследствие. Печалбите или загубите от продажба (освобождение) на дадено дъщерно дружество (предприятие) от групата включват и балансовата стойност на репутацията, приспадащата се за продаденото (освободеното) дружество (предприятие).

На всяка призната репутация се определя принадлежност към даден обект генериращ парични постъпления (дъщерно дружество) още при реализирането на дадена бизнес комбинация, и този обект се прилага при извършването на тестовете за обезценка. При определянето на обектите, генериращи парични потоци се вземат предвид обектите, от които са се очаквали бъдещи стопански изгоди при придобиването при бизнес комбинацията и по повод, на които е възникнала самата репутация.

Загубите от обезценка на репутация се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към позицията “разходи за амортизация”.

Други нематериални активи

Нематериалните активи са представени в консолидирания финансов отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Те се амортизират по линейния метод за срок от 5 до 16 години. Нематериалните активи на Групата включват индивидуално придобити и такиви, придобити при бизнес комбинация на покупка на дъщерни дружества.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “нематериалните активи” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8. Материални запаси

В цената на придобиване на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Към края на всеки

отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализируема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализируема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализируема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи за довършване и продажба.

При употребата на материалните запаси те се изписват текущо като се използва методът на средно-претеглената стойност (себестойност).

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията “други разходи” на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

За индикатори на наличието на основание за обезценка се считат значими финансови затруднения на клиент, обявяване в несъстоятелност, закъснение в плащането или неплащане въобще. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват до степента, до която балансовата стойност на актива не превишава неговата амортизирана стойност към датата на възстановяване. Възстановяването на загубата от обезценка се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.10. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой и пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж от 3 месеца и по-малко.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с оборотни кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;
- задълженията по овърдрафти (за допълване на оборотния капитал) се приспадат (нетират) от салдото на разполагаемите парични средства;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред “платени данъци”, а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред “плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.11. Акционерен капитал и резерви

Спиди АД (дружеството-майка) е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството-майка до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Издадените обикновени акции са класифицирани като акционерен капитал, който е представен по номиналната си стойност съгласно съдебното решение за регистрация на дружеството-майка.

Съгласно изискванията на Търговския закон и приетия Устав, дружеството-майка образува фонд Резервен, който набира средства от следните източници:

- определена от едноличния собственик на капитала част от печалбата, но не по-малко от 1/10, докато средствата във фонда достигнат 1/10 от капитала;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им;
- други източници по решение на едноличния собственик на капитала.

Средствата на фонд Резервен могат да се използват само за:

- покриване на годишната загуба;
- покриване на загуби от минали години;
- когато средствата от фонд Резервен надхвърлят 1/10 от капитала, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване на капитала.

Премийните резерви включват премии, получени при емитирането на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъци.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби от предходни години и непокрита загуба от предходни години.

Разпределението на дивиденди на акционерите на дружеството-майка се признава като задължение в консолидирания финансов отчет на групата в периода, в който е одобрено от акционерите на дружеството-майка.

Резервът от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности включва ефектите от преизчисления на финансовите отчети на чуждестранните дружества от местна валута във валутата на представяне на групата. Този резерв е признат като отделен компонент на собствения капитал в консолидирания отчет за финансовото състояние и се признава като част от печалбата или загубата в консолидирания отчет за всеобхватния доход при освобождаване (продажба) от чуждестранна дейност (дружество).

2.12. Нетна печалба или загуба на акция

Нетната печалба или загуба на акция се изчислява като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите на дружеството-майка, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, бонус емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

Нетна печалба или загуба на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.13. Търговски и други задължения

Търговски задължения са задължения за заплащане на стоки или услуги, които са били придобити от доставчици в обичайния ход на стопанската дейност. Търговските задължения се класифицират като текущи задължения, ако плащането е дължимо в рамките на една година или по-малко (или нормалния цикъл на стопанската дейност е по-дълъг), ако случаят не е такъв, те се представят като нетекущи задължения.

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.14. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихви) или приходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.15. Лизинг*Финансов лизинг**Лизингополучател*

Финансовият лизинг, при който се трансферира към групата съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в консолидирания отчет за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива.

Лизингодател

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън групата съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се изписва от състава на стоките на лизингодателя и се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработения финансов доход. Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в началото на лизинговия договор (при предаването на актива) като доход от продажба.

Признаването на заработения финансов приход като текущ лихвен приход се основава на прилагането на метода на ефективната лихва.

*Оперативен лизинг**Лизингополучател*

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в консолидирания отчет за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.16. Правителствени финансираня

Правителственото финансиране представлява различни форми на предоставяне на безвъзмездни средства от държавата (местни и централни органи и институции) и/или междуправителствени споразумения и организации.

Правителствените финансираня (общински, държавни и международни, вкл. по реда на използване на Европейските фондове и програми) се признава първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено от групата, и че последната е спазвала и спазва условията и изискванията по дарението.

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите.

Правителствено финансиране, свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, пропорционално на размера на признатата в разходите амортизация.

2.17. Доходи на наети лица

Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство за дружествата, извършващи своята дейност в *България*, на трудовото законодателство за дружеството в Румъния.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружествата от групата правят оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

За България

Основно задължение на дружествата – работодатели в България е да извършват задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), фонд “Гарантиране вземания на работниците и служителите” (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните

вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

За дружеството в Румъния

Размерите на осигурителните вноски в Румъния се утвърждават със Закон за бюджета за социалното осигуряване и Данъчен кодекс (Law 227/2015). Разпределението на осигурителните вноски между работодателя и осигуреното лице се определя в съотношения, регламентирани в съответното местно законодателство.

Към Групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружествата в Групата вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда работодателят на дружествата в България е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. Съгласно Закон за бюджета за социалното осигуряване и Данъчен кодекс (Law 227/2015) в Румъния работодателят понастоящем не е задължен да изплати обезщетение при пенсиониране на персонала при настъпване на пенсионна възраст. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в консолидирания отчет за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в консолидирания отчет за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен консолидиран финансов отчет се назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се

изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиращи в съответната държава, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовите и осигурителните законодателства на дружествата от групата, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Групата признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.18. Данък върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на българските дружества от групата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2016 г. е 10 % (2015 г.: 10%).

Дъщерното дружество в чужбина се облагат съгласно изискванията на съответното данъчно законодателство в Румъния при данъчна ставка от 16% (31.12.2015 г.: 16%).

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към датата на консолидирания финансов отчет, като се използва балансовият метод. За определяне на отсрочените данъци са използвани данъчните ставки, очаквани да бъдат ефективни при тяхното бъдещо реализиране.

Отсрочените данъчни пасиви се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба или загуба, с изключение при бизнес комбинациите.

Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която активите да се реализират.

Към 31.12.2016 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружествата от групата са оценени при ставка, валидна за 2017 г., която за българските дружества е в размер на 10%, а за дъщерното дружество в Румъния е 16%.

2.19. Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за групата, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения.

Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се оценяват по настоящата стойност на разходите, които се очаква да бъдат необходими за погасяване на задълженията използвайки дисконтов процент преди данъци, който отразява текуща пазарна оценка на рисковете, свързани със задължението.

2.20. Финансови инструменти

Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: “заеми (кредити) и вземания”. Класификацията е в зависимост от същността и целите и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството на дружеството-майка заедно с това на съответното дъщерно дружество определя класификацията на финансовите активи за целите на Групата към датата на първоначалното им признаване в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Обичайно дружествата от Групата признават в отчета си за финансовото състояние финансовите активи на “датата на търгуване” - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Групата е прехвърлила съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Групата продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в консолидирания отчет за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на съответното дружество от групата, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, и паричните средства и парични еквиваленти от консолидирания отчет за финансовото състояние. Лихвеният доход по “кредитите и вземанията” се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към статията „финансови приходи”.

На датата на всеки консолидиран отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Групата класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва

2.21. Приходи

Приходите се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Групата и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажби на материали и стоки

Приходите от продажби на стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

Предоставяне на услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Финансови приходи

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от приходи от лихви по срочни депозити. Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва методът на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансова стойност на финансовия актив).

2.22. Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО.

Разходи за бъдещи периоди

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансови разходи

Финансовите разходи се представят отделно на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики от преценка на заеми в чуждестранна валута.

2.23. Оценяване по справедлива стойност

МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на нефинансови позиции. Стандартът не е приложим за операциите с плащане на базата на акции, попадащи в обхвата на МСФО 2 "Плащане на базата на акции", лизинговите операции в рамките на обхвата на МСС 17 "Лизинг"; както и по отношение на оценките, които имат някои сходства с оценяването по справедлива стойност, но не представляват такова - като оценката по нетна реализируема стойност в МСС 2 "Материални запаси" или по стойността в употреба в МСС 36 "Обезценка на активи".

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е изходяща цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника на оценяване.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Групата прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с база от входящи данни, като се стреми да използва предимно наличната публично наблюдаема информация и респ. – да редуцира, когато е възможно, използването на ненаблюдаема информация. Тя използва и трите допустими подхода, *пазарния, приходния и разходния подход*, като преценява уместността на приложението на всеки един подход и респ. оценъчна техника и модел, съобразно спецификите на транзакцията и обектите за оценяване.

Централизирано, в дружеството-майка се организират и изпълняват всички процедури по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви. За целта е определено специално лице за Групата, което организира осъществяването на целия оценъчен процес и то е на позиция "Ръководител, финансов сектор "Анализи и управленска отчетност".

2.24. Сегментно отчитане

Отчетен сегмент представлява отграничим компонент на групата, който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на групата), чиито оперативни резултати редовно се преглеждат от ръководството, вземащо главните оперативни решения, при вземането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента и оценяване на резултатите от дейността му и за който е налице отделна финансова информация.

Групата е определила един единствен сегмент на отчитане както поради еднородността на дейността ѝ, така и от вътрешната обвързаност на дейностите на отделните дружества, обединени и функциониращи в нейните рамки. Допълнително, тя наблюдава определени показатели на своята дейност на географски принцип.

2.25. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Оценка и капитализиране на нематериални активи

Групата текущо разработва нови модули и прави промени в поддръжката на съществуващите функционалности на информационната си система. Самият процес на доразработване включва изпълнението на редица специфични работи от ИТ експерти. Процесът на счетоводна преценка кои и каква част от направените разходи по информационната система отговарят на условията за „разработване” и следва да бъдат капитализирани и кои са по същество по-скоро „поддръжка” и следва да бъдат отчетени в текущите разходи, е базиран на експертни преценки. В него участват ИТ специалисти и счетоводни специалисти, които извършват периодични оценки на работата по вид, обхват, съдържание, цели, времеви хоризонт за използваемост и ползи на резултата и др.под. Тези оценки се базират на експертни анализи на изготвената информация за вложени човечески часове и характера на работата, допусканията при разпределението им по отделни видове дейности и модули.

Лизинг

Съгласно критериите на МСС 17 Лизинг ръководствата на съответните дружества от Групата са класифицирали скрючените лизингови договори за машини, оборудване и транспортни средства като финансов лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция е комплексна и ръководството преценява приоритетните критерии и същностното съдържание на сделката, за да се определи дали договорът е за финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя.

Полезен живот на амортизируеми материални активи

Ръководствата на съответните дружества от групата преразглеждат полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. На 01.01.2016 г. групата е взела решение да промени полезния живот на следните групи активи:

- транспортни средства – от 4 г. на 7 г.;
- програмни продукти – от 2 г. до 10 г.;
- компютърни системи – от 2 г. до 5 г.;
- машини и оборудване – от 3.3 г. на 5 г.

Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на машини и оборудване, транспортни средства, компютри и програмни продукти.

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка.

След 90 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. Търговските вземания на групата включват много на брой и не големи по размер суми. Групата е приела следната политика за определяне на приблизителната оценка за загуби от съмнителни вземания: забава в плащането над 90 дни – 25% обезценка, над 180 дни – 50% и над 365 дни – 100%.

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор.

3. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Компютърна техника	Стопански инвентар и др. активи	Подобрения на наети активи	Активи в процес на придобиване	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 декември 2015 година								
Балансова стойност в началото на периода	25	752	16,602	2,847	3,303	-	-	23,529
Придобити	5	943	7,105	795	2,283	-	-	11,131
Рекласификация и трансфери (приложение 4)	-	-	-	-	(2,826)	2 223	-	(603)
Отписани	-	-	(2,776)	(33)	(101)	-	-	(2,910)
Разходи за амортизация	(25)	(446)	(4,805)	(1,536)	(977)	-	-	(7,789)
Отписана амортизация	-	-	2,566	6	94	-	-	2,666
Балансова стойност в края на периода	5	1,249	18,692	2,079	1,776	2,223	-	26,024
31 декември 2015 година								
Отчетна стойност	67	4,183	34,090	8,119	2,679	3,950	-	53,088
Натрупана амортизация	(62)	(2,934)	(15,398)	(6,040)	(903)	(1,727)	-	(27,064)
Балансова стойност	5	1,249	18,692	2,079	1,776	2,223	-	26,024
31 декември 2016 година								
Балансова стойност в началото на периода	5	1,249	18,692	2,079	1,776	2,223	-	26,024
Ефект от валутни презчисления	-	(3)	(9)	(3)	-	-	-	(15)
Придобити	728	7,013	5,958	955	1,696	512	1,873	18,735
Отписани	-	(2,660)	(2,845)	(414)	(31)	-	-	(5,950)
Разходи за амортизация	(19)	(685)	(5,610)	(755)	(387)	(679)	-	(8,135)
Ефект от валутни презчисления при амортизацията	-	6	10	4	-	-	-	20
Отписана амортизация	-	206	2,294	415	31	4	-	2,950
Балансова стойност в края на периода	714	5,126	18,490	2,281	3,085	2,060	1,873	33,629
31 декември 2016 година								
Отчетна стойност	795	8,533	37,194	8,657	4,344	4,462	1,873	65,858
Натрупана амортизация	(81)	(3,407)	(18,704)	(6,376)	(1,259)	(2,402)	-	(32,229)
Балансова стойност	714	5,126	18,490	2,281	3,085	2,060	1,873	33,629

Активите в процес на придобиване в размер на 1,873 х.лв. към 31 декември 2016 г. включват: 1,868 х.лв. разходи за закупуване на автоматични пощенски станции и 5 х.лв. други (31.12.2015 г.: няма).

Към 31 декември стойността на машините и съоръженията включва и техническо оборудване с балансова стойност в размер на 556 х.лв. (31.12.2015 г.: 748 х.лв.), закупено по договор за

ГРУПА СПИДИ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година**

финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г.

Финансов лизинг

Към 31.12.2016 г. активи с балансова стойност 16,779 х.лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31.12.2015 г.: 15,322 х.лв.) и включват:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Автомобили	14,401	13,587
Оборудване и техника	2,378	1,735
	16,779	15,322

Други данни

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които се ползват в дейността на групата към 31.12.2016 г. е в размер 10,971 х.лв. (31.12.2015 г.: 6,233 х.лв.).

Към 31.12.2016 г. има учреден особен залог върху оборудване с балансова стойност 1,755 х.лв., във връзка с получени банкови заеми (Приложение № 11).

4. РЕПУТАЦИЯ И ДРУГИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Репутация и Придобити права при бизнес комбинации*	Програмни продукти	Активи в процес на придобиване	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 декември 2015 г.				
Балансова стойност в началото на годината	20,280*	1,523	-	21,803
Придобити	-	2,556	-	2,556
Рекласификация от Имоти, машини и съоръжения	-	509	94	603
Разходи за амортизация	(546)	(1,133)	-	(1,679)
Балансова стойност в края на годината	19,734*	3,455	94	23,283
31 декември 2015 г.				
Отчетна стойност	20,326*	7,608	94	28,028
Натрупана амортизация	(592)	(4,153)	-	(4,745)
Балансова стойност	19,734	3,455	94	23,283
31 декември 2016 г.				
Балансова стойност в началото на годината	19,734*	3,455	94	23,283
Ефект от валутни презчисления при амортизацията	(306)	(4)	-	(310)
Придобити	-	570	446	1,016
Отписани	-	(109)	(251)	(360)
Разходи за амортизация	(539)	(670)	-	(1,209)
Ефект от валутни презчисления	13	4	-	17

ГРУПА СПИДИ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

	Репутация и Придобити права при бизнескомбинации	Програмни продукти	Активи в процес на придобиване	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Балансова стойност в края на годината	18,902	3,246	289	22,437
31 декември 2016 г.				
Отчетна стойност	20,020	8,065	289	28,374
Натрупана амортизация	(1,118)	(4,819)	-	(5,937)
Балансова стойност	18,902	3,246	289	22,437

**преизчислено*

Към 31 декември стойността на нематериалните активи включва и програмни продукти с балансова стойност в размер на 596 х.лв. (31.12.2015 г.: 817 х.лв.), закупени по договор за финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г.

Разходите за придобиване на нематериални активи към 31 декември включват разходи за разработване на допълнителни приложения и модули към софтуера за управление на куриерската дейност в размер на 289 х.лв. (31.12.2015 г.: 94 х.лв.).

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи, които се ползват в дейността на групата към 31.12.2016 г. е в размер 3,003 х.лв. (31.12.2015 г.: 2,430 х.лв.).

Признатата репутация в консолидирания отчет за финансово състояние към 31.12.2016 г. е в размер на 11,440 хил. лв. представлява остатъчната стойностна величина, надвишението на цената на придобиване (предоставеното възнаграждение) над справедливата стойност на дела на групата в нетните разграничими активи на Геопост България ЕООД (4,466 х.лв.) и Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А., Румъния (6,974 х.лв.) (вкл. допълнително признатите нематериални активи при бизнес комбинацията) към датата на придобиването им (Приложение № 2.4). Справедливата стойност на разграничимите активи и пасиви при направените от Групата бизнес комбинации са определени вътрешно, от нейното ръководство, вкл. и идентифицирането и оценката на новопризнатите при съответната бизнес комбинация нематериални активи. Те са под форма на „придобити права“ и включват придобитите при бизнес-комбинациите ексклузивни договори с контрагенти, лицензии и дистрибуторска мрежа. Тяхната отчетна стойност е 7,462 х. лв. към 31.12.2016 г.

Ръководството на Групата е направило необходимите процедури за извършване на годишен тест за обезценка на признатите репутации по придобиването на дъщерните дружества Геопост България ЕООД и Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А., Румъния. За целта е прието, че всяко отделно дружество в рамките на Групата е оценено, че по съдържание се явява в качеството на “обект генериращ парични потоци”. Като база за прогнозите на парични потоци (преди данъци) са използвани финансовите бюджети, разработени от ръководствата на съответните дружества и на Групата като цяло, покриващи от три до пет годишен период, както и други средносрочни и дългосрочни планове и намерения за развитието и реструктурирането на дейностите в рамките на групата. Ключовите предположения, използвани при изчисленията, са определени конкретно за всяко дружество, носител на репутация, и отразяват неговата специфика на дейността, бизнес средата и рисковете, на които е изложено. Тестовете, допусканията и преценките на ръководството на Групата при прогнозите и изчисленията за обезценка на признатите репутации са направени през призмата на неговите намерения и планове относно бъдещото развитие на тези дъщерни дружества и респ. очакванията за генериране на бъдещи икономически изгоди, вкл. чрез използването на техните вътрешно-създадени търговски марки, търговски и

промишлен опит, постигнатите и възможностите за развитие в бъдеще на обемите приходи, осигуряването на позиции на български и чуждестранни пазари (разработване и запазване), очакванията за бъдещи продажби и постигнати синергии, и други под. Възстановимата стойност на всеки обект, генериращ парични потоци, е определена на база изчислена “стойност в употреба”.

В резултат на направените изчисления към 31.12.2016 г. не е установена необходимост за признаване на обезценка на признатата репутация за Геопост България ЕООД и Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А., Румъния.

Към 31 декември групата е направила преглед на програмните си продукти и другите нематериални активи, при който е установила, че не също са налице събития или промени в обстоятелствата, въз основа на които да се приеме, че балансовата им стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност.

5. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Материали	422	332
Гориво	159	235
Стоки	32	-
Общо	613	567

6. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Вземания от клиенти	20,868	20,492
Обезценка	(1,399)	(771)
	19,469	19,721
Предоставени аванси на доставчици	1,050	1,043
Общо	20,519	20,764

Вземанията от клиенти включват начислени суми в размер на 6,990 х. лв. (31.12.2015 г.: 6,472 х.лв.) представляващи вземания по предоставени през м. декември услуги, фактурирани през м.януари на следващата отчетна година.

Обичайно дружествата от групата договарят с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 7 до 40 дни.

Групата е определила обичаен период от 90 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от групата като индикатор за обезценка.

ГРУПА СПИДИ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година**

Ръководството преценява събираемостта като анализира дните на просрочие на вземанията и взема решение относно начисляването на обезценка.

Възрастовата структура на непаядежиралите (редовни) търговски вземания е както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	9,858	9,308
от 31 до 60 дни	4,914	2,830
От 61 до 90 дни	69	1,681
Общо	14,841	13,819

Възрастовата структура на просрочени необезценени търговски вземания е както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	3,197	3,098
от 31 до 90 дни	877	1,604
от 90 до 180 дни	98	719
от 181 до 365	122	342
над 365 дни	88	112
Общо	4,382	5,875

Вземанията на дружеството се обезценяват според политиката за обезценка описана по-горе. Необезценените вземания над 365 дни представляват вземания от дългогодишни партньори на дружеството, с които то има продължаващи регулярни бизнес отношения.

Възрастовата структура на просрочени обезценени търговски вземания е както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	72	162
от 31 до 90 дни	7	4
от 91 до 180 дни	86	13
от 181 дни до 365 дни	302	23
над 365 дни	1,178	596
Обезценка	(1,399)	(771)
Общо	246	27

7. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	BGN'000	BGN'000
Предплатени разходи	950	785
Предоставени депозити	727	599
Корпоративни данъци	69	214
Други данъци	468	529
Други вземания	270	155
Общо	<u>2,484</u>	<u>2,282</u>

Предплатените разходи включват платени застраховки на имущество и за куриерски пратки.

Предоставените депозити към 31 декември са по договори за наем на офиси и помещения.

Вземанията за корпоративен данък представляват надплатени авансови вноски през годината.

8. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в брой	238	370
Парични средства в разплащателни сметки	8,178	5,962
Парични средства в трезори	2,645	2,758
Ваучери за храна	6	2
Общо	<u>11,067</u>	<u>9,092</u>

Паричните средства са деноминирани: в лева – 6,982 х.лв., румънски леи – 3,017 х.лв., евро – 1,005 х.лв и в щатски долари 63 х.лв. (31.12.2015 г.: лева – 7,954 х.лв., евро – 846 х.лв. и румънски леи – 292 х.лв.).

Във връзка с получени заеми Групата е учредила особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството-майка по всички сметки в национална и чуждестранна валута в УниКредит Булбанк АД.

Към 31 декември за целите на отчета за паричните потоци паричните средства и паричните еквиваленти включват следното:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в банкови сметки, каса и трезори	11,067	9,092
Банкови овърдрафти (Приложение 11)	-	(1,116)

	Общо	11,067	7,976
--	-------------	---------------	--------------

9. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**9.1 ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ**

Към 31.12.2016 г. регистрираният акционерен капитал на Спида АД (дружеството-майка) се състои от 5,335,919 броя 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-майка.

През 2016 г. и 2015 г. няма промяна в *основния акционерен капитал* и броя обикновени акции. Структурата на основния акционерен капитал на дружеството-майка е както следва:

	31.12.2016 г.		31.12.2015 г.	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Спида Груп АД	3,544,367	66.42%	3,544,367	66.42%
GeoPost SA, France	1,333,979	25.00%	1,333,979	25.00%
Други физически и юридически лица	457,573	8.58%	457,573	8.58%
Общо	5,335,919	100.00%	5,335,919	100.00%

На 14.12.2016 г. Общото събрание на акционерите е взело решение за увеличаване на капитала от 5,335,919 на 5,378,819 лв. чрез издаване на 42,900 бр. обикновени, поименни, безналични акции, всяка една с право на 1 глас, номинална стойност 1 лв. и емисионна стойността 1 лв. Право да запишат акции имат единствено настоящи членове на Съвета на директорите и служители на дружеството-майка отговарящи на определени кумулативни критерий. Началната дата на записване на акциите е 01.04.2017 г., крайна дата на записване на акциите е 30.06.2017 г.

9.2 РЕЗЕРВИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Премиен резерв	19,565	19,565
Законови резерви	534	545
Резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности	(361)	(115)
Общо	19,738	19,995

Законовите резерви са образувани в резултат от заделянето на 10% от печалбата 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.

Премийният резерв на дружеството в размер на 19,565 х. 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.

Резервът от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности в размер на 361 х.лв. – отрицателна величина (31.12.2015 г.: 115 х.лв. – отрицателна величина) е формиран от курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисляването на валутата на финансовите отчети на чуждестранните дружества на Групата в нейната валутата на представяне.

9.3 НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

Движението на *неразпределената печалба* е както следва:

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Салдо на 1 януари	18,769	15,182
Нетна печалба за годината	6,951	9,275
Разпределение на печалбата за дивиденди	(6,029)	(5,602)
Актюерски загуби от последващи оценки, нетно от данък	(13)	-
Други изменения	(23)	-
Резерви	-	(86)
Салдо на 31 декември	19,655	18,769

10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Групата е придобила по договори за финансов лизинг машини, компютри, транспортни средства и оборудване.

Към 31 декември задълженията на групата по договори за финансов лизинг са както следва:

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Задължения по финансов лизинг		
- над 1 година	8,838	9,423
- до 1 година	5,642	4,658
- непадежирали лихви	23	-
Общо	14,503	14,081

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

11. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Задължения по получени заеми от банки, в т.ч.:		
- <i>краткосрочна част</i>		
*главница	1,891	3,527
*лихви	7	5
- <i>дългосрочна част</i>		
*главница	6,985	3,662
Общо	8,883	7,194

Условията при които са сключени банковите заеми са както следва:

Инвестиционен кредит 1

ГРУПА СПИДИ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

- разрешен размер - 705 х. лв., договор от 27.11.2014 г.;
- краен срок на погасяване 27.02.2018 г.;
- обезпечения: залог върху ДМА и вземания по договор за финансиране с Министерство на Икономиката.
- Салдо към 31.12.2016 г.: 274 х. лв. главница

Инвестиционен кредит 2

- разрешен размер по транш I – 5,000 х. лв., с договор от 21.11.2014 г.;
- краен срок на погасяване 21.11.2019 г.;
- разрешен размер по транш II – 5,867 х. лв., с договор от 21.11.2014 г.;
- краен срок на погасяване 21.11.2020 г.
- Обезпечения: залог на търговско предприятие на Геопост България ЕООД, залог на търговско предприятие на ДПД Румъния АД, залог на бъдещи вземания по договор за заем между Спида АД и ДПД Румъния АД.
- Салдо към 31.12.2016 г.: 7,060 х. лв. главница, и 5 х.лв. лихви

Инвестиционен кредит 3

- разрешен размер - 830 х. евро, договор от 24.03.2016 г.;
- краен срок на погасяване 24.09.2021 г.;
- Изисквания за поддържане на коефициент за ликвидност не по-малко от 1.
- Обезпечения: залог върху ДМА (сортировъчна линия), залог върху настоящи и бъдещи вземания, по настоящи и бъдещи разплащателни сметки на дружеството-майка в банка.
- Салдо към 31.12.2016 г.: 1,542 х. лв. главница и 2 х.лв. лихви (788 х. евро главница и 1 х.евро лихви)

Банков овърдрафт

- разрешен размер - 300 х лв., договор от 18.12.2008 г.;
- срок на погасяване 30.10.2018 г.;
- Към 31.12.2016 г. няма усвоена сума

Договорените лихвени проценти по кредитите са в диапазона 1М-EURIBOR+1,80% до 3М SOFIBOR + 2,9%.

12. АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата са свързани със следните обекти в баланса:

	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>Данък</i>
	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2015</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000*</i>
Отсрочени данъчни пасиви				
Нематериални активи придобити при бизнескомбинация	(7,462)	(1,060)	(8,010)*	(1,244)*
Пасиви по отсрочени данъци	(7,462)	(1,060)	(8,010)	(1,244)
Активи по отсрочени данъци	2,010	201	1,920	192
Нетно салдо на активи и пасиви по отсрочени данъци	(5,452)	(859)	(6,090)	(1,052)

* произчислено (Приложение №2.4)

Движението в отсрочените данъчни активи е представено по-долу:

	<i>Салдо на 1 януари 2016 г.</i> BGN '000	<i>Признати в печалбата за годината</i> BGN '000	<i>Ефект от валутни преизчисления</i> BGN '000	<i>Салдо на 31 декември 2016 г.</i> BGN '000
Нематериални активи придобити при бизнескомбинация	(1,244)	163	21	(1,060)*
Активи по отсрочени данъци	192	9	-	201
	(1,052)	172	21	(859)

	<i>Салдо на 1 януари 2015 г.</i> BGN '000	<i>Признати в печалбата за годината</i> BGN '000	<i>Ефект от валутни преизчисления</i> BGN '000	<i>Салдо на 31 декември 2015 г.</i> BGN '000
Нематериални активи придобити при бизнескомбинация	(1,244)	-	-	(1,244)*
Активи по отсрочени данъци	225	(33)	-	192
	(1,019)	(33)	-	(1,052)

*преизчислено (Приложение № 2.4.)

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружествата в групата да генерират достатъчна данъчна печалба.

13. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

Дружеството-майка е сключило договор от 03.12.2013 г. с Министерство на Икономиката за финансиране на проект „Въвеждане на иновативен процес за организация и управление на логистични услуги и доставка на технологична инфраструктура и терминали за осигуряване на достъп до платформата на служителите, партньорите и клиентите на “Спиди” АД“ от Оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г. Проектът е приключен на 21.06.2015 г. Проектът включва покупка на хардуер, софтуер, консултантски услуги от инженерно-технически характер на обща стойност 4,084 х. лв. Полученото финансиране е 50% от изразходените средства по проекта, а именно 2,042 х. лв. През 2016 г. е признат приход от финансиране в размер 314 х. лв (2015 г.: 703 х. лв.).

През 2013 г. групата е сключила договор за безвъзмездна финансова помощ по проект “Подобряване условията и осигуряване на безопасен труд в СПИДИ ЕООД с бенефициент СПИДИ ЕООД с приоритетно направление - подобряване условията на труд на работното място и приоритетна ос - повишаване на производителността и адаптивността на заетите. Към 31.12.2016 г. по този договор групата е придобила активи на стойност 17 х.лв. и начислила разходи за амортизация в размер на 4 х.лв.

Дългосрочна и краткосрочна част на получените финансираия:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Дългосрочна част	671	981
Краткосрочна част	305	313
Общо	976	1,294

Краткосрочната част от финансиранята ще бъде призната като текущ приход през следващите 12 месеца от датата на консолидирания отчет за финансовото състояние и е представена като „правителствени финансираня” в групата на текущите пасиви.

14. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на групата за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2016 г. при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи.

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала дружеството-майка е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала е както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	-	-
Разход за текущ стаж	18	-
Разход за лихви	1	-
Разход за минал стаж	26	-
Плащания през годината	(2)	-
Ефекти от последващи оценки за годината, в т.ч. :	13	-
<i>Актюерски загуби от промени във финансовите предположения</i>	2	-
<i>Актюерски загуби от промени в демографските предположения</i>	-	-
<i>Актюерски загуби от корекции, дължащи се на минал опит</i>	11	-
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	56	-

Начислените суми за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране в консолидирания отчет за всеобхватния доход включват:

	2016	2015
	BGN'000	BGN'000
Разход за текущ стаж	18	-
Разход за лихви	1	-
Разходи за минал стаж	26	-
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	45	-
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране в т.ч.:	13	-
<i>Актюерски загуби от промени във финансовите предположения</i>	3	-
<i>Актюерски загуби от промени в демографските предположения</i>	-	-
<i>Актюерски загуби от корекции, дължащи се на минал опит</i>	11	-
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход	13	-
Общо	58	-

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2016 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2013 г. – 2015 г.;
- степени на оттегляне на персонала – вероятността за напускане или предстоящо съкращаване с нормално разпределение NORMDIST(време до пенсия; 13; 5; 1). Тази вероятност е приложена към съществуващата структура на персонала, съобразно разпределението на лицата по пол и възраст към момента на извършване на оценката;
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент $i = 2.5\%$. Той се основава на доходността на емисиите дългосрочните ДЦК (с 10 годишен матуритет).
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 5 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период от 2017 г. до 2018 г. – 5% и всяка следваща година (2015 г.: 5%).

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на дружествата от групата към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетие и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на дружеството-майка ги оценява по следния начин:

- за инвестиционния - доколкото това е нефондиран план, дружеството-майка следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит, а и структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;
- за лихвения - всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;

- за риска, свързан с дълголетие - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността на участниците в плана. Увеличението на продължителността на живота би повлияло за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател; и

- за риска, свързан с нарастването на работните заплати - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени.

Ефектите от изменението (увеличение или намаление) с 1 % на ръста на заплатите, на дисконтовата норма и на текучеството върху общата сума на разходите за текущ стаж за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране е както следва:

	<i>2016 година</i>	
	<i>Увеличение</i>	<i>Намаление</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Изменение на ръста на заплатите	4	(4)
Изменение на дисконтовата норма	(3)	3
Изменение в текучеството	(7)	8

Средната продължителност на дългосрочното задължение към персонала по плана с дефинирани доходи е 33.6 години.

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите 5 години е 6 х.лв., в т.ч. за 2017 г. 1 х.лв.

15. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31 декември търговските задължения включват:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Търговски задължения	9,836	8,491
Задължения към доверители	5,273	4,397
Общо	15,109	12,888

Търговските задължения са възникнали във връзка с получени услуги. Задълженията към доставчици са в лева, румънски леи и евро.

Задълженията към доверители са възникнали по повод на сделки за извършване на доставки с наложен платеж и пощенски паричен превод.

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци включват:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Данък върху добавената стойност	1,027	375
Данъци върху доходите на физическите лица	294	137
Корпоративен данък	30	-
Данъци върху разходите	14	9
Общо	1,365	521

До датата на издаване на настоящия консолидиран отчет в дружествата от групата са извършени ревизии и проверки както следва:

Дружество майка

- по ДДС – до 31.03.2013 г.;
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2012 г.;
- Национален осигурителен институт – до 31.03.2012 г.;

Дъщерни дружества

Спиди ЕООД

- по ДДС – до 30.11.2012 г.;
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2011 г.;
- Национален осигурителен институт – до 31.10.2012 г.;

Геопост България – няма извършени проверки

ДПД Румъния – няма извършени проверки

За дружествата в България данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество - данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

17. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Задължения към персонала	1,733	1,388
Задължения към осигурителни институции	968	866
Задължения за неизползван отпуск	803	830
Задължения за провизии	10	43
Задължения за дивиденди	6	5
Други задължения	361	61
Общо	3,881	3,193

18. ПРИХОДИ

Приходите от продажби на групата включват:

	2016	2015
	BGN'000	BGN'000
Приходи от куриерски услуги	139,310	117,065
- приходи от България	90,629	78,172
- приходи от Румъния	48,681	38,893
Приходи от универсална пощенска услуга	1,150	513
- приходи от България	1,150	513
- приходи от Румъния	-	-
Приходи от комисионни по парични преводи	520	401
- приходи от България	520	401
- приходи от Румъния	-	-
Общо	140,980	117,979

19. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	2016	2015
	BGN'000	BGN'000
Приходи от наем на МПС и мобилни устройства	4,743	2,673
Приходи от продажба на дълготрайни активи	1,920	2,492
Балансова стойност на продадени дълготрайни активи	(1,689)	(2,127)
Печалба от продажба на дълготрайни активи	231	365
Приходи от продажба на гориво	781	1,570
Отчетна стойност на продадено гориво	(738)	(1,561)
Печалба от продажба на гориво	43	9
Приходи от застрахователни обезщетения	399	308
Приходи от финансираня по европейски проекти	341	707
Приходи от неустойки	100	141
Приходи от продажба на стоки	-	558
Отчетна стойност на продадени стоки	-	(389)
Печалба от продажба на стоки	-	169
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и	(512)	(112)

ГРУПА СПИДИ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година**

задължения и текущи разплащателни сметки

Други

	1,638	1,054
Общо	6,983	5,314

20. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ*Разходите за материали и консумативи включват:*

	2016	2015
	BGN'000	BGN'000
Горива	3,305	3,387
Материали по доставки	2,212	1,893
ИТ консумативи	652	508
Униформено облекло	251	83
Офис материали и консумативи	241	211
Авточасти	199	900
Други	313	199
Общо	7,173	7,181

21. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ*Разходите за външни услуги включват:*

	2016	2015
	BGN'000	BGN'000
Услуги от подизпълнители	75,016	58,151
Наеми на офис, МПС и оборудване	5,018	3,633
Поддръжка на автомобили	2,380	1,188
Комуникации и комунални услуги	2,343	1,810
Одит, консултантски и други услуги	2,001	1,755
Застраховки	1,088	1,046
Маркетинг	940	675
Поддръжка на офиси и складове	611	195
Банкови такси	395	305
Обучение на персонала	365	342
Застраховане на пратки	273	341
Други	1,712	1,109
Общо	92,142	70,550

Начислените разходи за годината за задължителен одит на консолидиран годишен финансов отчет са в размер на 58 х. лв. (2015 г.: 24 х. лв.), данъчни консултации - няма (2015 г.: няма) и други услуги, несвързани с одита – няма (2015 г.: няма) на регистрираните одитори.

22. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2016	2015
	BGN'000	BGN'000
Текущи възнаграждения	21,427	17,377
Вноски по социалното осигуряване	4,630	3,757
Социални придобивки и плащания	1,200	1,006

ГРУПА СПИДИ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година**

Начислени суми за непозвани отпуски	767	809
Начислени суми по осигуровки върху отпуски	145	140
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала при пенсиониране (Приложение № 14)	45	-
Общо	28,214	23,089

23. ДРУГИ РАЗХОДИ

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	BGN'000	BGN'000
Обезщетения за пратки	1,590	808
Начислени/(възстановени) обезценки по вземания, нетно	528	817
<i>в т.ч.: начислени обезценки на търговски вземания</i>	<i>1,043</i>	<i>1,020</i>
<i>възстановени обезценки на вземания от свързани лица</i>	<i>(432)</i>	<i>(229)</i>
<i>Възстановена обезценка на вземания</i>	<i>(125)</i>	-
<i>Обезценка на вземания от свързани лица</i>	<i>8</i>	-
<i>Отписани вземания</i>	<i>34</i>	<i>26</i>
Представителни мероприятия	149	91
Други	272	252
Общо	2,539	1,968

24. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи на групата включват:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	BGN'000	BGN'000
Приходи от лихви	2	200
Общо	2	200

25. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи на групата включват:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	BGN'000	BGN'000
Лихви по финансов лизинг	535	553
Лихви по банкови заеми	220	229
Такси по банкови кредити	94	47
Нетна загуба от курсови разлики по заеми	1	1
Общо	850	830

26. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Консолидиран отчет за всеобхватния доход (печалба или загуба за годината)	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	8,603	10,752
Текущ разход за данък върху печалбата за годината – 10% за България/ 16% за Румъния (2015 г. :10 %/ 16% за Румъния)	925	1,100
Отстъпка	(1)	(1)
<i>Отсрочени данъци върху печалбата от:</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(89)	32
Непризнат актив върху временни разлики	-	1
Обратно проявление за временни разлики за минали периоди	(83)	-
Общо разход за данък от печалбата, отчетен в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	752	1,132
Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
<i>Счетоводна печалба за годината</i>	<i>7,697</i>	<i>10,874</i>
Данък върху печалбата, който би се определил върху счетоводната печалба –10% за България/ 16% за Румъния (2015 г.: 10%)	745	1,087
Отстъпка	(1)	(1)
<i>От непризнати суми по данъчни декларации свързани свързани с увеличения и намаления:</i>	<i>91</i>	<i>46</i>
Обратно проявление за временни разлики за минали периоди	(83)	-
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	752	1,132

27. НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ И ДИВИДЕНТИ

27.1 Нетна печалба на акция

Среднопретегленият брой акции, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите и дружеството, използвани за изчисляването на показателя „нетната печалба на акция”, са представени както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
Нетна печалба, подлежаща на разпределение (в х.лв.)	6,951	9,275
Среднопретеглен брой акции	5,335,919	5,335,919
Нетна печалба на акция /в лв. за акция/	1.30	1.74

27.2 Дивиденди

На 14.06.2016 г. е взето решение от Общото събрание на акционерите на дружеството-майка за разпределение на печалбата за 2015 г. в размер на 12,033 хил. лв. както следва:

- Сума в размер на 6,030 хил. лв. да бъде разпределена за изплащане на дивиденди на акционерите по един лев и тринадесет стотинки за всяка акция преди облагане;
- Остатъкът от печалбата да бъде разпределен към резерв „неразпределена печалба”.

28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружествата, които са свързани с Групата и вида на тяхната свързаност са както следва:

Свързано лице	Вид на свързаност
Спиди Груп АД	Основен акционер с 66.42% от капитала на дружеството-майка (крайно дружество – майка)
Геопост СА, Франция	Акционер със значително влияние
Винарско имение Драгомир ООД	Дружество под контрол на крайния собственик
Трансбалкан груп ООД	Дружество под контрол на крайния собственик
Трансбалкан груп, Румъния	Дружество под контрол на крайния собственик
Омникар БГ ЕООД	Дружество под контрол на крайния собственик
Омникар Ауто ООД	Дружество под контрол на крайния собственик
Омникар С ЕООД	Дружество под контрол на крайния собственик
Омникар ойл ЕООД	Дружество под контрол на крайния собственик
Омникар Рент ЕООД	Дружество под контрол на крайния собственик
Булром газ 2006 ООД	Дружество под контрол на крайния собственик
Омникар плюс ООД	Дружество под контрол на крайния собственик
Омникар Варна ООД	Дружество под контрол на крайния собственик
Сандрини Фло ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал
Стар Перфомайнинг	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал

Крайно лице, притежаващо контрола, е Валери Харутюн Мектупчиян.

ГРУПА СПИДИ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година****Търговски взаимоотношения****Вземания от свързани лица**

<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<u>BGN'000</u>	<u>BGN'000</u>

Вземанията от свързаните лица включват:

Търговски вземания от свързани лица	333	785
Обезценка	(52)	(476)
	<u>281</u>	<u>309</u>
Предоставени аванси на свързани лица	117	2,559
Общо	<u>398</u>	<u>2,868</u>

Групата има търговски вземания и вземания по предоставени аванси от следните свързани предприятия :

		<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
		<u>BGN'000</u>	<u>BGN'000</u>
Омникар Ауто ООД	Услуги	129	347
Геопост С.А., Франция	Услуги	105	142
Омникар Рент ООД	предоставен аванс	64	6
Омникар Ауто ООД	предоставен аванс	53	2,553
Трансбалкан груп ООД	Услуги	43	230
Трансбалкан груп, Румъния	Услуги	38	38
Омникар БГ ЕООД	Услуги	18	8
Винарско имение Драгомир ООД	Услуги	-	20
Обезценка		(52)	(476)
Общо		<u>398</u>	<u>2,868</u>

Задължения към свързани лица*Задълженията към свързаните лица включват:*

		<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
		<u>BGN'000</u>	<u>BGN'000</u>
Търговски задължения към свързани лица		884	491
Депозити членове на СД		110	110
Общо		<u>994</u>	<u>601</u>

Групата има търговски задължения към следните свързани лица:

		<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
		<u>BGN'000</u>	<u>BGN'000</u>
Трансбалкан груп ООД	Услуги	775	463
Омникар Ауто ООД	Услуги	30	13
Омникар Рент ООД	Услуги	27	-
Омникар ойл ЕООД	Стоки	27	-
Спиди груп АД	Заем	16	15
Омникар БГ ЕООД	Услуга	9	-
Общо		<u>884</u>	<u>491</u>

ГРУПА СПИДИ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

Задълженията по депозити от членове на Съвета на директорите в размер на 110 хил. лв. (31.12.2015 г.: 110 х. лв.) представляват внесени суми във връзка с изискванията на чл. 240, ал. (1) от Търговския закон.

Сделки със свързани лица

Групата е реализирала приходи от продажби на свързани лица както следва:

		<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
		BGN'000	BGN'000
Трансбалкан груп ООД	Услуги	2,863	3,172
Омникар БГ ЕООД	Услуги	140	280
Омникар Ауто ООД	Услуги	51	236
Винарско имение Драгомир ООД	Услуги	19	23
Стар Перфомайнинг ООД	Услуги	8	-
Геопост СА Франция	Услуги	508	369

Групата е закупила стоки, материали и услуги от свързани лица, както следва:

		<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
		BGN'000	BGN'000
Трансбалкан Груп ООД	Услуги	9,381	10,831
Омникар Ауто ООД	Материали	505	3,703
Стар Перформайнинг ООД	Услуги	186	-
Омникар рент ЕООД	Стоки	117	123
Омникар БГ ЕООД	Стоки	75	104
Омникар ойл ЕООД	Материали	48	3
Винарско имение Драгомир ООД	Материали	37	38
Омникар Плюс ООД	Услуги	13	-
Омникар С ЕООД	Услуги	8	10
Омникар Варна ООД	Услуги	6	-
Сандрини Фло ЕООД	Услуги	3	-

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.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал на дружеството-майка за 2016 г. са в размер на 532 х. лв. (31.12.2015 г.: 559 х. лв.), представляващи текущи разходи за основни и допълнителни възнаграждения и осигуровки. В сумата на възнагражденията за 2016 г., по решения на СД от 2015 г. и 2016 г. са влючени и допълнителни възнаграждения в размер на 94 х. лв., които са платими в рамките на 3 години.

29. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Оперативен лизинг**Групата като лизингодател**

Групата има сключени договори за отдаване под наем на транспортни средства.

Към 31 декември 2016 г. вземанията по бъдещите минимални наемни вноски по договори за наем, са както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
В рамките на една година	2,650	2,360
Между една и пет години	13,250	12,350

Групата като лизингополучател

Групата има сключени договори за ползване под наем на офиси, търговски и складови помещения, транспортни средства и места за паркиране.

Към 31.12.2016 г. бъдещите минимални лизингови вноски по договори за оперативен лизинг са както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
В рамките на една година	3,432	2,780
Между една и пет години	16,379	12,166

30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Групата е изложена на определени рискове, които произлизат от използването на финансови инструменти. В това приложение са описани целите, нейните политики и процеси за управление на тези рискове, както и използваните от нея методи за оценяването им.

При своята дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са:

- Кредитен риск
- Валутен риск
- Ликвиден риск

Структурата на финансовите активи и пасиви на групата е както следва:

Финансови активи

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
<i>Заеми и вземания</i>		
Парични средства	11,067	9,092
Търговски вземания	19,469	19,721
Вземания от свързани лица	398	2,868
	30,934	31,681

ГРУПА СПИДИ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

Финансови пасиви

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
<i>Финансови пасиви по амортизирана стойност</i>		
Задължения по финансов лизинг	14,503	14,081
Задължения по банкови заеми	8,883	7,194
Търговски задължения	15,109	12,888
Задължения към свързани лица	994	601
	39,489	34,764

Основната цел на финансовите инструменти, с които оперира Групата е финансиране на текущата стопанска дейност.

Ръководството носи цялата отговорност за определяне целите и политиките на групата за управление на риска и, докато запазва крайната отговорност за тях, делегира правомощието за определяне и опериране на процесите, които дават уверение за ефективното изпълнение на целите и политиките за финансовата функция на групата. Ръководството получава месечни отчети, като се разглежда ефективността на процесите на място и целесъобразността на целите и политиките, които поставя. В тази връзка периодично се прави преглед на политиките и процесите за управление на риска.

Общата цел на ръководството е да поставят политики, които търсят намаляване на риска, доколкото е възможно, без да се засяга неправомерно конкурентостта и гъвкавостта на групата. Допълнителна подробна информация относно тези политики е изложена по-долу:

Кредитен риск

Кредитният риск представлява риск от финансова загуба за групата, ако купувачът или контрагентът не спази договорните задължения. Основно групата е изложено на кредитен риск от продажбите на кредит.

Ръководството е установило кредитна политика, съгласно която всеки един нов клиент се анализира за кредитоспособността преди стандартното плащане на дружествата от групата.

Към 31 декември Групата има концентрация на вземания от клиенти, както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Клиент 1	7.80%	8.00%
Клиент 2	7.26%	6.97%
Клиент 3	4.89%	4.76%
Клиент 4	3.83%	3.76%

Количественото оповестяване на експозицията на кредитния риск по отношение на финансовите активи са изложени по-долу.

Пари в банки

Към 31 декември по-значителната част от паричните средства се държат в следните банки:

ГРУПА СПИДИ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

	Рейтинг към 31.12.2016	Салдо към 31.12.2016
		BGN'000
УниКредит Булбанк АД, България	B-	1,995
ДСК АД, България	/Ba2/BB	1,171
ЦКБ АД, България	BB+	407
Райфайзенбанк, Румъния	Ba1	3,808
Уникредит банк, Румъния	BBB	786
Сосиате Женерал Експресбанк, България	BBB+	5
Прокредит Банк, България	BBB-	6
		8,178

	Рейтинг към 31.12.2015	Салдо към 31.12.2015
		BGN'000
УниКредит Булбанк АД, България	B B+	2,428
ДСК АД, България	B B B-	476
ОББ АД, България	B	162
Райфайзенбанк, Румъния	BBB	2,540
Уникредит банк, Румъния	BBB	354
Сосиате Женерал Експресбанк, България	BBB+	2
		5,962

Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на групата. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и групата представя финансовите си отчети в български левове, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро. Експозиции в тях са силно ограничени.

Следващата таблица обобщава експозицията на групата на валутен риск към 31 декември. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

31.12.2016 г.	BGN	EUR	USD	RON	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и парични еквиваленти	6,982	1,005	63	3,017	11,067
Вземания от свързани лица	398	-	-	-	398
Търговски вземания	9,194	1,101	36	9,138	19,469
Общо активи	16,574	2,106	99	12,155	30,934

ГРУПА СПИДИ АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година

31.12.2016 г.	BGN	EUR	USD	RON	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Задължения по финансов лизинг	14,392	111	-	-	14,503
Задължения към банки	7,339	1,544	-	-	8,883
Търговски задължения	6,005	1,336	13	7,755	15,109
Задължения към свързани лица	994	-	-	-	994
Общо пасиви	28,730	2,991	13	7,755	39,489

31.12.2015 г.	BGN	EUR	USD	RON	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и парични еквиваленти	7,954	846	-	292	9,092
Вземания от свързани лица	2,868	-	-	-	2,868
Търговски вземания	9,487	389	-	9,845	19,721
Общо активи	20,309	1,235	-	10,137	31,681
Задължения по финансов лизинг	14,047	-	-	34	14,081
Задължения към банки	6,078	-	-	1,116	7,194
Търговски задължения	4,909	955	-	7,024	12,888
Задължения към свързани лица	601	-	-	-	601
Общо пасиви	25,635	955	-	8,174	34,764

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от управлението на работния капитал, финансовите разходи и погасяването на главницата на дълговите инструменти. Това е риска, когато ръководството ще срещне трудности при изпълнение на задълженията си, когато станат дължими.

Политиката на ръководството е да даде уверение, че винаги ще разполага с достатъчно парични средства, за да може да изпълни задълженията си, когато станат дължими. За да постигне тази цел, то търси начин да поддържа паричните салда (или съгласуваните средства), за да изпълни очакваните изисквания. Също, ръководството търси начин да намали ликвидния риск с фиксиране на лихвени проценти (и от тук паричните потоци) на заемните ѝ средства.

Ръководството получава периодично информация относно паричните салда.

В таблицата по-долу е направен анализ на пасивите на групата към 31 декември 2016 г., групирани по остатъчен срок до падежа.

ГРУПА СПИДИ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година**

31.12.2016 г.	До 3 месеца	От 3 до 12	От 1 до 5	Общо
	BGN'000	месеца	години	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Задължения по финансов лизинг	1,436	4,229	8,838	14,503
Задължения към банки	480	1,418	6,985	8,883
Задължения свързани лица	884	-	110	994
Търговски задължения	15,066	26	17	15,109
Общо	17,866	5,673	15,950	39,489

31.12.2015 г.	До 3 месеца	От 3 до 12	От 1 до 5	Общо
	BGN'000	месеца	години	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Задължения по финансов лизинг	1,165	3,499	9,417	14,081
Задължения към банки	1,720	1,812	3,662	7,194
Задължения свързани лица	491	-	110	601
Търговски задължения	11,938	950	-	12,888
Общо	15,314	6,261	13,189	34,764

Информация за справедливата стойност на активите и пасивите

Справедливата стойност се определя като сума, за която един актив може да бъде разменен или пасив, уреден между информирани и желасци страни в честна сделка.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви групата приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ, големите търговски банки – дилъри и за определени специфични инструменти – директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. При заемите по фиксиран лихвен процент прилаганата методика за неговото определяне използва като отправна точка за изчисленията текущите наблюдения на групата по отношение на пазарните лихвени равнища.

Доколкото все още не съществува достатъчно активен пазар на различните финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

Ръководството на дружеството-майка счита, че при съществуващите обстоятелства представените в консолидирания отчет за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност, както и че справедливите стойности на финансовите инструменти в консолидирания отчет не се различават съществено от балансовата им стойност.

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на групата лихвоносните активи са представени основно от паричните средства по сметки в банки, които са с плаващ лихвен процент. Привлечените средства на групата под формата на дългосрочни банкови заеми и финансов лизинг също са с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства; и

б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер за дружествата от групата. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководството на дружеството-майка текущо наблюдава и анализира експозицията на групата спрямо промените в лихвените равнища.

31 декември 2016 г.

	безлихвени	с плаващ лихвен %	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Вземания	19,867	-	19,867
Парични средства и парични еквиваленти	2,889	8,178	11,067
Общо финансови активи	22,756	8,178	30,934
Банкови заеми и финансов лизинг	-	23,386	23,386
Други заеми и задължения	16,103	-	16,103
Общо финансови пасиви	16,103	23,386	39,489

31 декември 2015 г.

	безлихвени	с плаващ лихвен %	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Вземания	22,589	-	22,589
Парични средства и парични еквиваленти	3,130	5,962	9,092
Общо финансови активи	25,719	5,962	31,681
Банкови заеми и финансов лизинг	-	21,275	21,275
Други заеми и задължения	13,489	-	13,489
Общо финансови пасиви	13,489	21,275	34,764

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на групата е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността му.

Групата управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия.

ГРУПА СПИДИ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година**

Групата наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Групата включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Задължения по заеми и лизинги	23,386	21,275
Намалени с парични средства	(11,067)	(9,092)
Нетен дълг	12,319	12,183
Собствен капитал	44,729	44,100
Общо нетен дълг и собствен капитал	57,048	56,283
Съотношение на задлъжнялост	21,59%	21,65%

31. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

След датата на изготвяне на отчета не са настъпили значими събития, които да имат ефект върху консолидираните финансови отчети на групата към 31.12.2016 година.