

ИНДИВИДУАЛЕН 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	04
A. Бизнес модел и стратегия	04
B. Пазарна и регулаторна среда	05
C. Предлагани услуги	06
D. Клиентска база	08
E. Международни операции	09
F. Логистична мрежа	10
G. Информационни системи	11
H. Управление на персонала	13
I. Доклад за социална и корпоративна отговорност	14
J. Финансови резултати	16
K. Балансова позиция	19
L. Управление на ресурсите и възможности за реализация на инвестиционните намерения	20
M. Очаквано бъдещо развитие на компанията	20
N. Научноизследователска и развойна дейност	21
O. Придобиване на собствени акции	21
P. Клонове на предприятието	21
Q. Информация за получените и предоставени от СпиДи АД, СпиДи Груп АД и дъщерните дружества заеми и гаранции. Други използвани финансови инструменти	21
R. Корпоративни събития	23
2. Основни рискове, пред които е изправено дружеството	23
3. Вътрешна информация относно обстоятелствата, настъпили през изтеклото тримесечие	25
4. Допълнителна информация	27
5. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	33

II. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД 01

ДЕКЛАРАЦИЯ по чл.100н, ал.4, т.3 от ЗППЦК 09

III. ИНДИВИДУАЛЕН 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



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

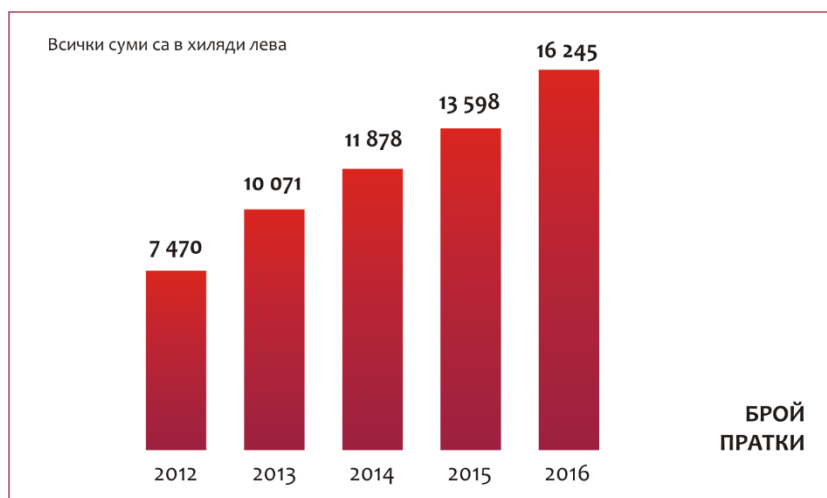
1. Основна дейност и развитие на компанията през годината

А. Бизнес модел и стратегия

Исторически дружеството 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 на 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.

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 запазват 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 преструктуриране на клиентската база, като дела на индивидуалните клиенти в НПУ нарасна от 5% през 2012 г. на 18% през 2015 г.



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

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.

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.

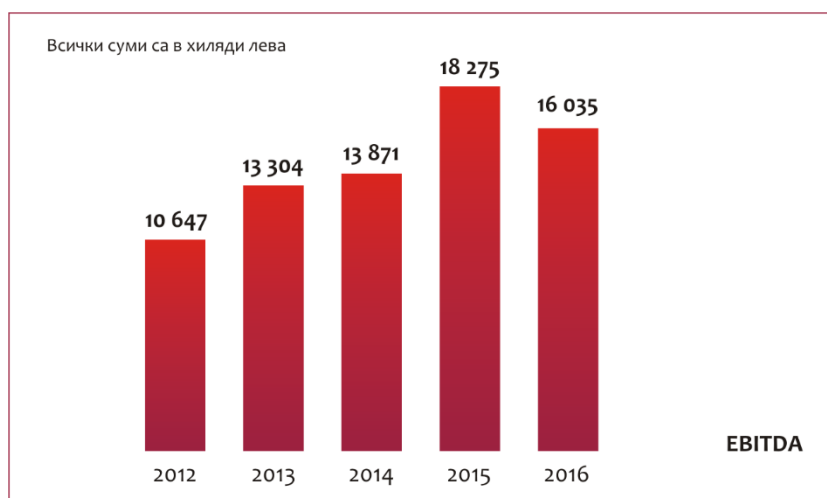
С. Предлагани услуги

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. 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 дялът на присъствие на Спиди в този сектор.



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.

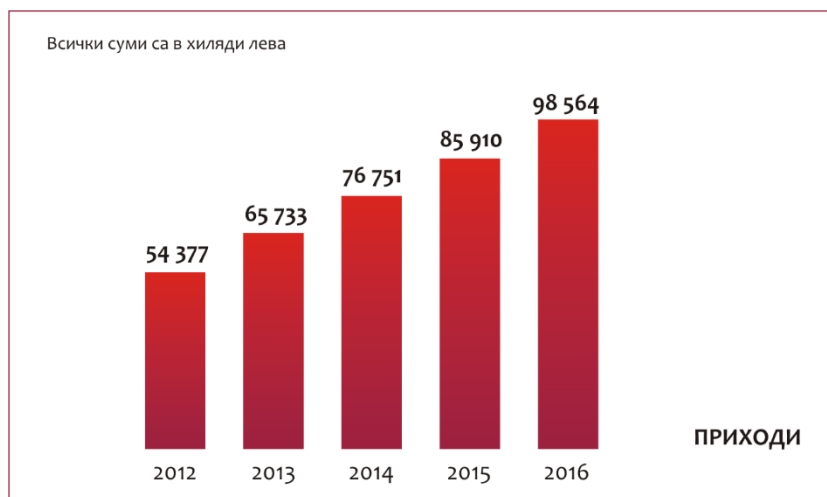
Спиди АД продължава да е със силни позиции при корпоративните клиенти, като в резултат от изпълнение на тригодишните планове да адресира интензивно и физическите лица – икономически активни крайни потребители като им предложи подходящ пакет от основни и допълнителни услуги, които да отговорят на нарастващите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

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.



Използването от страна на потребителите на пакета от „онлайн услуги“ на Спиди 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.

D. 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 дружеството най-общо могат да се разделят на две групи:

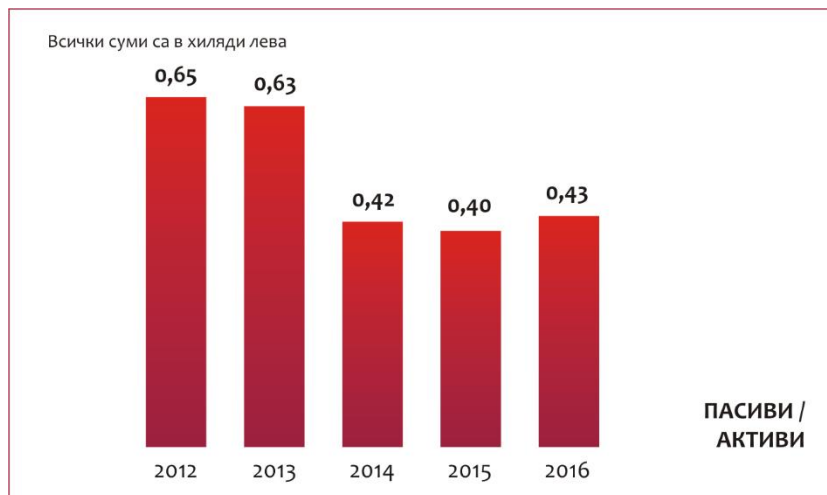
- B2C (business-to-customers) – контрагентът обслужва сравнително голям брой или географски разпръснати крайни клиенти. Такива са компаниите за потребителски стоки, онлайн магазините, фирмите за каталожна търговия, мобилните оператори.
- B2B (business-to-business) – доставка между юридически лица. В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

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.

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.



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 регистрирана фирма



DPD GREECE като дъщерно дружество, 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 веб 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%.

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.

През 2016 г. оперативен отдел обработи 16,2 милиона пратки, бележейки ръст от 19.5% 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 подсили допълнително сигурността на превозваните палетни пратки, всички 9 разпределителни центъра бяха оборудвани с машини за фолиране на палети.

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.

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 превозни 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 773 лекотоварни автомобили за доставка на пратки и палети. През 2016 г. бяха закупени 73 нови автомобили, 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 развият свой собствен бизнес чрез сключване на договор за партньорство със Спиди. Партньорите, с които вече имахме изградено сътрудничество, насърчихме да продължават да развият 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 Спиди.

Контролни системи

Спиди 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 Спиди:

- 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. 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 високи резултати и подобряване на представянето, подтикнати от знанието, че техните резултати се наблюдават и оценяват.

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.

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



Средногодишен брой на заетите лица по категории

	2014	2015	2016
Ръководители	25	33	61
Специалисти	40	45	49
Техници и приложни специалисти	84	111	138
Помощен адм. персонал	94	97	96
Машинни оператори и монтажници	27	74	78
Без професионална квалификация	207	553	661
Други	1	2	3
ОБЩО ПЕРСОНАЛ	478	915	1086

Бележка: Не се включват лицата в отпуск по майчинство

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. 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.



Инвестициите в капацитет и нови услуги позволиха да се ускори ръста на приходите от куриерски услуги през 2016 г. спрямо 2015 г. до 15,3% спрямо 13,4% през преходните два периода, 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%. 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.

Структура на приходите

В хил. лв.	2015	2016	Изменение
Вътрешен пазар	71 757	81 599	13.72%
<i>% от общите приходи</i>	87.49%	86.28%	
Външен пазар	10 256	12 977	26.53%
<i>% от общите приходи</i>	12.51%	13.72%	
Брой превозени пратки	13 598	16 245	19.47%
Общо приходи	82 013	94 576	15.32%

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%.

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. СпиДи АД активизира усилията си през тази година, в резултат на което добави към приходите 12,56 млн. лв., най-високата стойност от основаването на компанията. Особено силен е ръста при международните услуги, където приходите се увеличават с 26,5% 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 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.

Традиционно компанията е силна при доставките от врата до врата. Без да се пренебрегват сегментите, в които компанията е най-успешна, усилията са насочени към увеличаване тежестта на офисната мрежа, където транспортните разходи са по-ниски. 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. 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.



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 – 2,7 млн. лв. през 2016.

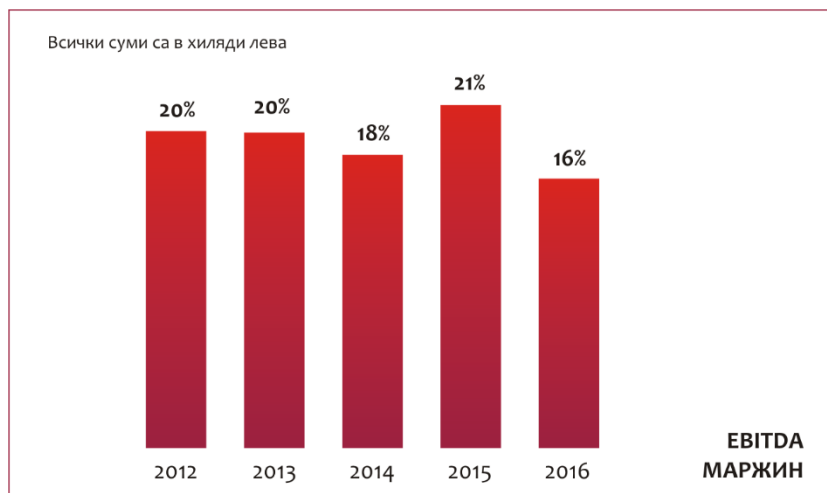
Структура на разходите

В хил. лв.	2015	2016	Изменение
Разходи за материали	6 204	6 108	-1.5%
Разходи за външни услуги	41 419	52 846	27.6%
Разходи за персонала	18 594	22 102 970	18.9%
Разходи за амортизации	7 474	7 171	-4.1%
Други оперативни разходи	1 418	1 473	-3.9%
ЕБИТДА	18 275	16 035	-12.3%
Нетна печалба за периода	12 033	7 733	-35.7%

*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 приходи/(загуби) от дейността, нетно“.

През 2015 г. стартира програма за значително увеличаване на капацитета и изграждането на мрежата за новите услуги, 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 печалба.

Това доведе до ръст на разходите за наеми и назначаването на допълнителен персонал като съответно се повишиха и разходите за заплати. 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 със 130% до 469 хил. лв.. Спадът в цените на горивата води до понижаване 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%, а нетната печалба се понижава с 19% на неконсолидирана (след изключване на ефекта от получените дивиденди). ЕБИТДА Margin съответно също се понижава, но запазва добро за индустрията ниво от 17%.

От гледна точка на доставчиците са налице значителни трансакции 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 11,26 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 13,7 млн. лв. Обичайно, най-голям дял са инвестициите в транспортни средства – 5,67 млн. лв. Останалата част от инвестициите бяха насочени към логистичните центрове и офисите, включително 100 офиса бяха обновени по нова концепция, която дава на клиента качествено различно усещане от услугата. Отделно стартира развитието на мрежата от автоматични пощенски станции, в която също са инвестирани значителни средства. Разходи за ремонт бяха извършени и в ново-наетите логистични центрове. Общо в машини и оборудване инвестициите са в размер на 4,68 млн. лв. (от тях 2,16 млн. лв. в процес на придобиване). 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.

За ремонт и подобрения на наетите имоти са вложени 2,21 млн. лв. Важна част от инвестициите са в технологично обновяване (1,12 млн. лв.) за софтуер и компютърна техника.

	2015	2016
ЕБИТДА Margin	22.8%	16.95%
Рентабилност на чистата печалба	14.67%	8.18%
Рентабилност на собствения капитал	26.61%	16.48%
Рентабилност на активите	15.56%	9.28%
Покритие на лихвите	13.8	11.08
Лихвен дълг / СК	0.44	0.50
Лихвен дълг / Активи	0.26	0.28
Текуща ликвидност	1.26	1.00

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 изключително висока възвръщаемост на собствения капитал, като същевременно се поддържа нисък финансовия риск.

Генерираният от компанията паричен поток от оперативната дейност от 18 млн. лв. дава възможност да се финансира развитието по устойчив начин. Дори при високото ниво на инвестиции през 2016 г.,



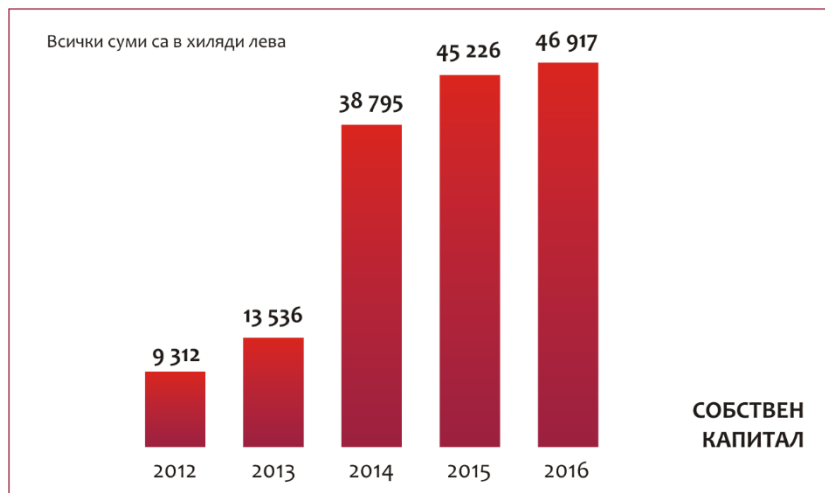
увеличението с 3,1 млн. лв. на лихвените задължения през периода за предоставяне на финансиране на дъщерната компания ДПД Румъния за 2,74 млн. лв.

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 други пасиви в баланса. Към 31.12.2016 г. тези пасиви са на обща стойност 2,6 млн. лв., а изменението им през периода е представено в паричния поток като „Други постъпления/плащания от финансова дейност“.

Л. 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 лизинги). 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. Дружеството 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.



М. Очаквано бъдещо развитие на компанията.

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 с цел подобряване на операциите и качеството на обслужване на клиентите.

Н. Научноизследователска и развойна дейност.

Дружеството не развива научноизследователска и развойна дейност.

О. Придобиване на собствени акции

Спиди АД не е придобивало и не притежава 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

		31.12.2016	
- над 1 година			8,759
	- до 1 година		5,633
- непадежирали лихви		23	
			14,392

Договорените лихвени проценти варират от 1.8% до 6.25% на годишна база.

Към 31.12.2016 г. има **предоставен заем** на дъщерно дружество.

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

Заемът е необезпечен.

Лизинговите задължения са обезпечени с активите, предмет на лизинга.

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

СПИДИ ГРУП**Получени заеми от СпиДи груп АД**

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

Предоставени заеми от СпиДи груп АД в хил. лв.

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

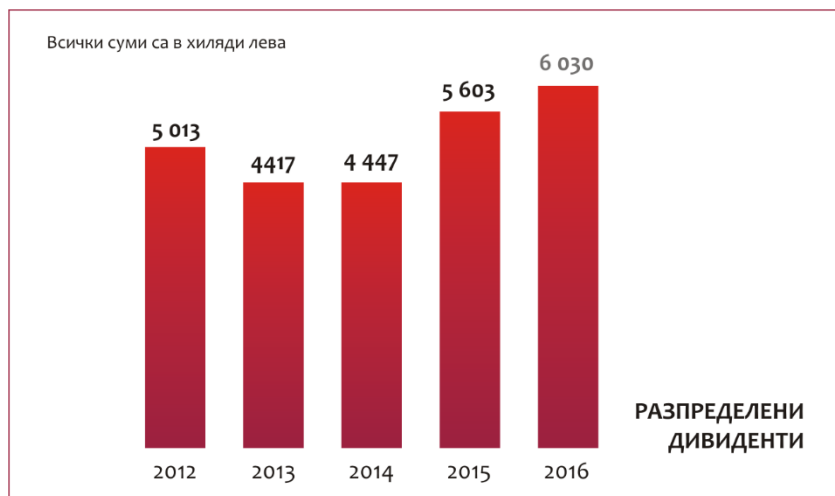


Име	Сума	Годишен лихвен процент
Дъщерни дружества	38 448	-
Свързани лица	19 964	-
Общо	58 412	

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 изправено дружеството

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

Макроикономически 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. Бъдещо свиване на икономиката и потреблението би оказало натиск върху маржовете на печалба, а силно и продължително забавяне на бизнес активността може да доведе и до негативен тренд в приходите. Дружеството се стреми да минимизира този риск като поддържа високи нива на финансова автономност и непрекъснато



инвестира в повишаване на ефективността, което му позволява да работи при рентабилност значително по-висока от тази на конкурентите.

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. Дружеството е внедрило детайлна и строга система за следене на дължимите суми и сроковете за погасяването им и процедура за действие при наличие на забавено плащане. Със стабилизиране на икономическата ситуация, през последните години провизиите за просрочени вземания 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 дружеството са с най-високия рейтинг в страната.



Ценови риск

Ценовият риск е свързан с общото ниво на инфлацията в страната и нивото на конкуренция. 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 ръст в бъдещото развитие на дружеството, което се очаква да доведе и до увеличение на валутната експозиция в дългосрочен план, като през тази година има транзакции 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 транзакциите 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 дружеството 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, „Динамик 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

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)*

30.03.2017 г.
София

Изпълнителен
директор:



Валери Мектугчиан



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
Мектупчиян**

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, сервисна 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

- Продажби, 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:



Валери Мектупчиян



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 „Спиди“ АД:**
 - 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 „Спиди“ АД, гр. София, съдържаща данни за:

- Основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска 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 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 „Спиди“ АД се формира на база:

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

В „Спиди“ АД е утвърден Етичен Кодекс, който поставя рамка за личната почтеност и професионална етика в Компанията. 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 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.

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

Изпълнителният Директор на „Спиди“ АД 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, като определя конкретните им права и задължения и изисква периодично отчитане изпълнението на делегираните пълномощия.

Изпълнителният Директор на „Спиди“ АД 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.

Съветът на директорите 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, прилаганите счетоводни политики и ефективността на вътрешната контролна система на дружеството, вкл. управлението на риска, както и изпълнението и резултатите от външния и вътрешен одит.

Финансовият директор отговаря за цялостната организация, функциониране и текущ контрол на счетоводната дейност и на финансовото отчитане. Той пряко ръководи целия процес, взема всички ключови решения свързани с финансовите отчети и други публични документи с финансова информация. Също така той одобрява на първо ниво счетоводната политика, основните отчетни методики и оценява и приема работата на използвани независими експерти (оценители, актюери, консултанти и др.), участващи в процеса на финансово отчитане. Той следи текущо, заедно с главния счетоводител и ръководителя на



отдел „Рипортинг“ ефектите и рисковете върху финансовите отчети от установените бизнес рискове за дружеството.

Главният счетоводител организира и ръководи счетоводно-отчетната дейност на дружеството – контролира и методологически направлява текущото счетоводство, ръководи изготвянето на финансови и управленски отчети; отговаря за разработването и внедряването на счетоводноотчетните методики и техники; отговаря за процеса по счетоводно приключване и изготвянето на всички счетоводни приблизителни оценки, предлага и разработва счетоводни политики и промени в тях, следи за текущи промени в МСФО. Той е прекият контакт с използваните вътрешни и външни експерти за целите на финансовата отчетност.

d. *Философия и оперативен стил на ръководството;*

Ръководството на „Спиди“ АД изготвя финансовите отчети, като се придържа към принципа да предоставя ярна и честна представа за състоянието на Компанията и нейните счетоводни резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО) и са съобразени с местното Законодателство.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември е спазен принципа 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 принципът 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.

e. *Организационна структура.*

В „Спиди“ АД 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.*

В „Спиди“ АД 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 компанията. След приключването на годишните оценки резултатите по отношение на областите на подобрене на уменията и компетенциите се обсъждат с директорите на отдели и се изготвя програма за обучение. Ръководството осигурява възможността за развиване на необходимите знания и умения, чрез включване в подходящи програми за обучение.

2. Процес за оценка на риска в „Спиди“ АД.

Управлението на риска е задължителен елемент от процеса на цялостното управление на „Спиди“ АД. 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 Компанията 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 възприема управлението на риска като ключова дейност, допринасяща за постигане целите на Компанията. 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 работи Ръководството на „Спиди“ АД е рамката, в която следва да се прилага управлението на риска. Тя се състои от външни и вътрешни за Компанията фактори, които влияят на дейността ѝ.

а. Външни фактори – външните фактори за „Спиди“ АД 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 Компанията. Разпоредбите могат да съдържат
Сложност на нормативната уредба	Липса на подходящи системи и обучен персонал за прилагане на разпоредбите.
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 КРС може да промени поставените цели на „Спиди“ АД. Може да доведе до промяна на нормативната уредба, а тя от своя страна да променя на
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 Компанията	Основните източниците на финансиране на „Спиди“ АД 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.



в. Вътрешни фактори - организацията на оперативните дейности в „Спиди“ АД, 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 „Спиди“ АД, съответно в целите могат да окажат неочаквано
Промени в системата за вътрешен контрол	Извършена промяна в структурата на „Спиди“ АД, би могла да отслаби системата за вътрешен контрол, волейки до загуби и сривове в системата на Компанията
Човешки ресурси	Слаби политики по отношение на персонала водят до неспособност да се наеме необходимия персонал или за невъзможност за полъждане и повишаване на
Нови или обновени информационни системи.	Съществените и бързи промени в информационните системи могат да променят риска, свързан с вътрешния
Мерки за защита на Информационните системи	Срив в системите, загуба, подправяне или неподходящо управление на данни, не оторизиран достъп до информационните системи на Компанията, може да
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
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
Нови счетоводни стандарти и разяснения.	Възприемането на нови счетоводни принципи или промени в счетоводните принципи може да се отрази на рисковете при изготвянето на финансов 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 е внедрило и използва съвкупност от различни 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 Компанията – 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 Компанията 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 Ръководството да взема целесъобразни решения при управлението и контрола на дейностите на предприятието 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 спомагат 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.

д. 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 е непрекъснат процес, осъществяван от Ръководството, администрацията и персонала в Компанията. 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 Компанията – 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 Компанията – 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 „Спиди“ АД 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 „Спиди“ АД и осигурява помощ в постигането на настоящите и бъдещи цели на Компанията.

Оценката на текущото наблюдение на контролите в „Спиди“ АД 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.

Опис на необходимите документи

1. Етичен Кодекс;
2. Длъжностни характеристики за следните длъжности:
 - редови счетоводители, касиери, отчетници и служители към „Рипортинг“;
 - старши счетоводители/секторни счетоводители;
 - заместник главни счетоводители;
 - главни счетоводители;
 - финансови директори/мениджъри.
3. Правила на Съвета на директорите и Одитния комитет. И в двата документа трябва да има секция за разглеждане на финансовите отчети, счетоводната политика, значимите счетоводни приблизителни оценки. Текущо наблюдение на две нива – от страна на СД/УС и респ. от ОК
4. Организационна структура на дружеството с разписани функции, отговорности и правомощия на отделните звена по отношение на финансовото отчитане;
5. Правила и критерии за подбор на квалифицираните лица от финансово-счетоводните отдели и отдел „Рипортинг“ – с фокус върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение.
6. Политиката за обучение на персонала от финансово-счетоводните отдели и отдел „Рипортинг“;
7. Политика за атестации, повишенията и бонуси на финансово счетоводния персонал и други лица, ангажирани в процеса на финансово отчитане;
8. Правила за идентифициране, оценка и управление на рискове, които биха имали влияние върху процеса на финансово отчитане и изготвяне на финансови отчети;
9. Регистър на идентифицирани рискове и приложени процедури за тяхното управление;
10. Вътрешен документ за работа на ERP. Вътрешен документ за годишно приключване – основни действия и операции, както и срокове и отговорни лица;
11. Вътрешен документ за приета счетоводна политика и политики за изготвяне на основните приблизителни оценки – преоценки, обезценки, амортизации, и други подобни;
12. Вътрешен документ за консолидация – основни действия и операции, както и срокове и отговорни лица;



13. Вътрешен документ – правила за вътрешни анализи и прегледи на основни финансови и нефинансови показатели – спрямо бюджети, спрямо предходни периоди, спрямо статистически показатели за индустрията и конкуренти. Срокове и отговорни лица;
14. Вътрешен документ за правилата и изискванията по контролите на приложните програми и общите ИТ контроли;
15. Вътрешен документ за организацията на работа и достъп и опазване на активи – материални запаси и дълготрайни активи. Отговорни лица;
16. Вътрешен документ за провеждане на периодични инвентаризации и анализи на резултатите от тях;
17. Вътрешен документ за документооборота в дружеството и достъпа до документацията и съхраняването на документите;
18. Вътрешен документ- описание на основните процеси по доставки и продажби в дружеството – основни операции, издавани и получавани документи; засегнати активи и пасиви; отговорни лица;
19. Вътрешен документ за последващ контрол върху операциите, основните процеси, документи и отчети – процедури, отговорни лица и срокове;
20. Вътрешни документи за отдел „Вътрешен одит“ и за ОК, както и документи за направени проверки и доклади;

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 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.



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

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, със служителя 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 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 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.

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

„Спиди“ АД не прилага 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 регистрира своите акции за търговия на БФБ – София. Дружеството приема 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 обяснява причините за това.

VII. Отчет за спазване на кодекса за корпоративно управление

Глава първа

КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА

Спиди 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:

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 информация 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 информация 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 разрешения 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 своевременно 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 разпределените 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 изработя 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: 30.03.2017г.

Подпис:



II. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА СПИДИ АД

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

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

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 година и неговите финансови резултати от дейността и паричните му 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 мнение

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 индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството 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 финансовия 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 мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на оповестеното в Приложение № 2.2 на индивидуалния финансов отчет, че към датата на неговото издаване все още не е бил издаден консолидираният отчет на Дружеството за същия период. Ръководството планира да издаде консолидирания финансов отчет не по-късно от 30 април 2017 година. Нашето мнение не е модифицирано 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 индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния 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 балансовата стойност на нематериалните активи на Дружеството е 2,406 х.лв. (31 декември 2015 година: 2,336 х. лв.). Основната част от състава на нематериалните активи са програмни продукти. Те са платформата, на която реално е организирана и се осъществява неговата дейност.</p> <p>Дружеството 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 нови модули и промени в поддръжката на съществуващите модули и функционалности на информационната система на Дружеството. Самият процес на доразработване включва изпълнението на редица специфични работи от ИТ експерти. От своя страна, процесът 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;• 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 анализи на изпълнените работи и капитализираните суми по месеци през призмата на бъдещата полезност на създадената нова функционалност – за текущата и предходна година;• анализи и оценка на уместността на изпълнените работи и свързаните с тях разходи, включени в текущите разходи за 2015 и 2016 година;

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>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 ресурси 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.</p> <p>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.</p>	<p>и обстоятелства, имащи отношение към изпълнените работи по разработки и поддръжка на модули на информационната система – договори, протоколи и други поддържащи документи;</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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, със съдействието на наш вътрешен ИТ експерт; • преглеждане и оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията в индивидуалния финансов отчет на Дружеството относно оценката и капитализацията на нематериалните активи.

Други въпроси

Индивидуалният 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 индивидуален отчет с дата 30 март 2016 година.



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

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

Нашето мнение относно индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния 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.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален 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 финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството 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 Дружеството или да преустанови дейността му, 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 Дружеството.



Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният 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 индивидуален 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 във индивидуалния 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 Дружеството.
- 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 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 Дружеството 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 индивидуалния 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 Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.



21

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

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 индивидуалния 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 индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- б) Докладът за дейността 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 за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният 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.

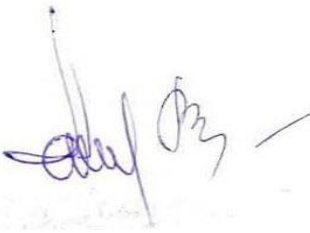
Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) 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 предложението за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на индивидуалния финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение № 28 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 година, във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.



Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в” от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 година, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.


АФА ООД
Одиторско дружество

Рени Георгиева Йорданова
Управител

Валя Йорданова Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита

30 март 2017 година
ул. “Оборише” 38
гр. София 1504, България





ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
СПИДИ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100и, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаните:

1. Рени Георгиева Йорданова, в качеството ми на Управител на одиторско дружество АФА ООД, с ЕИК 030278596, със седалище и адрес на управление: гр. София – 1504, ул. Оборище № 38 и адрес за кореспонденция: гр. София – 1504, ул. Оборище № 38,

2. Валя Йорданова Йорданова, в качеството ми на регистриран одитор (с рег. № 0112 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), отговорен за одит ангажимента от името на одиторско дружество АФА ООД (с рег. № 015 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит) при ИДЕС,

декларираме, че

АФА ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на индивидуалния финансов отчет на Спиди АД за 2016 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 30 март 2017 г.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния индивидуален финансов отчет на Спиди АД за 2016 година, издаден на 30 март 2017 година:

1. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение: По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр. 1 от одиторския доклад*);

2. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасяща се до сделките на Спиди АД със свързани лица. Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Приложение №28 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 *Оповестяване на свързани лица*. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (*стр. 7 от одиторския доклад*).

3. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ Информация, отнасяща се до съществените сделки. Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение



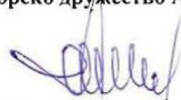
относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (стр.8 от одиторския доклад).

Удостоверенията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на индивидуалния годишен финансов отчет на СпиДи АД за отчетния период, завършващ на 30 декември 2016 г., с дата 30 март 2017 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 30 март 2017 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК.

30 март 2017 г.

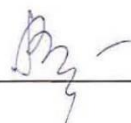
гр. София

За одиторско дружество АФА ОООД:



Рени Йорданова,

Управител



Валя Йорданова,

Регистриран одитор, отговорен за одита

III. ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Неконсолидиран отчет за финансовото състояние

СПИДИ АД			
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ			
към 31 декември 2016 година			
	Приложения	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Машини, оборудване и транспортни средства	3	26.987	21.286 *
Нематериални активи	4	2.406	2.336 *
Инвестиции в дъщерни предприятия	5	26.447	26.447
Предоставени заеми на свързани лица	28	7.341	4.340
Отсрочени данъчни активи		199	182 *
		<u>63.380</u>	<u>54.591</u>
Текущи активи			
Материални запаси	6	446	516
Търговски вземания	7	10.810	11.560 *
Вземания от свързани лица	28	1.000	3.559
Други вземания и предплатени разходи	8	1.694	1.481 *
Парични средства и парични еквиваленти	9	6.011	5.632
		<u>19.961</u>	<u>22.748</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>83.341</u>	<u>77.339</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	10.1	5.336	5.336
Премии резерв	10.2	19.565	19.565
Законови резерви	10.2	534	534
Неразпределена печалба	10.3	21.482	19.791
		<u>46.917</u>	<u>45.226</u>
Нетекущи пасиви			
Задължения по финансов лизинг	11	8.759	9.408
Дългосрочни банкови заеми	12	6.985	3.663
Правителствени финансираня	13	671	981 *
Дългосрочни задължения към персонала за пенсиониране	14	56	-
		<u>16.471</u>	<u>14.052</u>
Текущи пасиви			
Задължения по финансов лизинг	11	5.633	4.618
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	12	1.898	2.416
Търговски задължения	15	6.003	6.177 *
Задължения към свързани лица	28	1.833	1.573 *
Задължения за данъци	16	1.094	308
Правителствени финансираня	13	302	306 *
Други текущи задължения	17	3.190	2.663
		<u>19.953</u>	<u>18,061</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>83,341</u>	<u>77,339</u>

Приложенията на страници от 5 до 53 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 53 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан на 30 март 2017 година от:

Изпълнителен директор:

Валери Мектинджиян

Гл. счетоводител (съставител):

Стефка Левиджова

* рекласификация



Неконсолидиран отчет за всеобхватния доход

СПИДИ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2016 година

	Приложения	2016	2015
		BGN'000	BGN'000
Приходи	18	94.576	82.013
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	19	3.988	3.897 *
Разходи за материали и консумативи	20	(6.108)	(6.204)
Разходи за външни услуги	21	(52.846)	(41.419) *
Разходи за персонала	22	(22.102)	(18.594) *
Разходи за амортизация	3, 4	(7.171)	(7.474)
Други оперативни разходи	23	(1.473)	(1.418) *
Печалба от оперативна дейност	-	8,864	10,801
Финансови приходи	24	518	3.054 *
Финансови разходи	25	(800)	(783) *
Финансови приходи/(разходи), нетно		(282)	2,271
Печалба преди данъци		8.582	13.072
Разход за данък върху печалбата	26	(849)	(1,039)
Нетна печалба за годината		7.733	12.033
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	14	(13)	-
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(13)	-
Общо всеобхватен доход за годината		7,720	12,033
Нетна печалба на акция	BGN 27	1.45	2.26

Приложенията на страници от 5 до 53 са неразделна част от финансовия отчет.

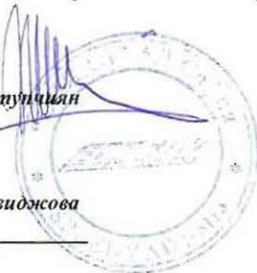
Изпълнителен директор:

Валери Мектунциян

Гл. счетоводител (съставител):

Стефка Левиджова

* рекласификация



Неконсолидиран отчет за паричните потоци

СПИДИ АД

ИНДИВИДУАЛЕН 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	129,048	115,055
Плащания към доставчици	(81,184)	(73,597)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(21,526)	(18,541)
Платени за данъци (без данъци върху печалбата)	(7,366)	(6,161) *
Платени за данъци върху печалбата	(850)	(1,105) *
Други (плащания)/постъпления, нетно	(102)	46 *
Нетни парични потоци от оперативна дейност	18,020	15,697
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за покупка на машини и оборудване	(6,909)	(5,663)
Постъпления от продажба на машини и оборудване	547	269
Предоставени заеми на свързани лица	(2,739)	(3,255)
Получени дивиденди от дъщерни дружества	254	2,745
Други постъпления	-	1,640
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(8,847)	(4,264)
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по финансов лизинг	(5,110)	(5,360)
Постъпления от дългосрочни банкови заеми	4,381	1,662 *
Изплащане на дългосрочни банкови заеми	(1,578)	(1,294) *
Платени лихви и такси по банкови заеми	(404)	(224) *
Изплатени дивиденди	(6,019)	(5,594)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(8,730)	(10,810)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	443	623
Нетен ефект от промяна на валутни курсове	(64)	(4) *
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	5,632	5,013
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	9 6,011	5,632

Приложенията на страници от 5 до 53 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Валери Мекмурджиян

Гл. счетоводител (съставител):

Стефка Левиджова

* рекласификация



Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал

СПИДИ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината завършваща на 31 декември 2016 година

	Приложения	Основен капитал BGN'000	Премииен резерв BGN'000	Законови резерви BGN'000	Неразпределена печалба BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Салдо на 1 януари 2015 година		5,336	19,565	448	13,446	38,795
Промени в собствения капитал за 2015 година						
Разпределение на печалбата за:		-	-	86	(5,688)	(5,602)
* резерви		-	-	86	(86)	-
* дивиденди		-	-	-	(5,602)	(5,602)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч..		-	-	-	12,033	12,033
* нетна печалба за годината		-	-	-	12,033	12,033
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2015 година	19	5,336	19,565	534	19,791	45,226
Промени в собствения капитал за 2016 година						
Разпределение на печалбата за:		-	-	-	(6,029)	(6,029)
* дивиденди		-	-	-	(6,029)	(6,029)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч..		-	-	-	7,720	7,720
* нетна печалба за годината		-	-	-	7,733	7,733
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	-	-	(13)	(13)
Салдо на 31 декември 2016 година	19	5,336	19,565	534	21,482	46,917

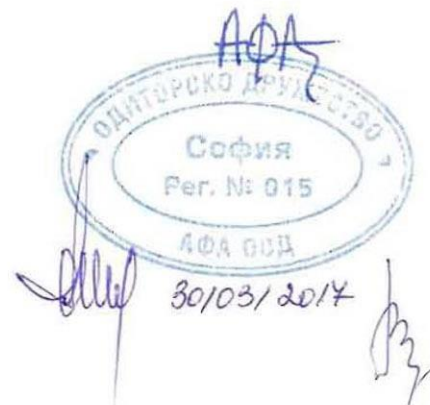
Приложенията на страници от 5 до 53 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Валери Мектунчиян

Гл. счетоводител (съставител):

Стефка Левиджова



Бележки към неконсолидирания финансов отчет

1. Корпоративна информация

Спиди АД (Дружеството) 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.

1.1. Предмет на дейност

Основната дейност на дружеството включва главно предоставяне на куриерски услуги, за което е получило 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.

1.2. Собственост и управление

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

Ръководството на дружеството 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 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 на дружеството.

Одитният комитет има следния състав:

1. Емил Василев
2. Христо Грозданов
3. Теодора Кантутис

Към 31.12.2016 г. средно – списъчният брой на персонала в дружеството за 2016 г. е 1086 работници и служители (31.12.2015 г.: 915).



1.3. Основни показатели на стопанската среда

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

Показател	2013	2014	2015	2016
БВП в млн. лева	82,166	83,634	88,571	91,873*
Реален растеж на БВП	0.9%	1.3%	3.6%	3.4%*
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	-0.9%	-2.0%	-0.9%	-0.5%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.47	1.76	1.77
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.43	1.59	1.80	1.86
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.02	0.01	0.00
Безработица (в края на годината)	11.8%	10.7%	10.0%	8.0%

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

2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството

2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният 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” (МС).

За текущата финансова година дружеството е приело 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 неговата 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-носители (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 не-инвестиционно 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 описан 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 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 дружеството. 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 дружеството 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 трансакции 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 изкрystalизирането 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 информацията 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 съществената 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;
- *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 понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхващат 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);

- *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 третира 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 дружеството, 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.

Индивидуалният финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в индивидуалния финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на 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 финансовия 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 финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.26.

2.2. Консолидиран финансов отчет на дружеството

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран годишен финансов отчет за 2016 г. в съответствие с МСФО за 2016 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален годишен финансов отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният финансов отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 30.04.2017 г. от Съвета на директорите на дружеството, след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.



2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя обичайно сравнителна информация във финансовите си 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 е направило промяна във формата на финансовия отчет с цел постигане на по-добро представяне и оповестяване на отделните показатели и спецификата в тях. Сравнителните данни за 2015 г. са рекласифицирани съгласно новия формат, като основните рекласификации включват:

В отчета за доходите:

- представяне на печалбата от продажба на материали като “други приходи/(загуби) от дейността” вместо като “други приходи” и “други разходи”;
- представяне на приходите от услуги като “други приходи/(загуби) от дейността” вместо като “други приходи”;
- 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 приходи/(загуби) от дейността” (в печалбата от оперативна дейност) вместо като финансови приходи или разходи.

В отчета за финансовото състояние:

- отделяне в самостоятелен показател на разчетите със свързани лица, поради съществения им размер;
- представяне на консултантски услуги за внедряване на софтуер като „нематериални активи вместо като „имоти машини и оборудване”;

В отчета за паричните потоци:

- отделяне в самостоятелни показатели на постъпленията и плащанията по инвестиционни банкови заеми
-

2.4. Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си (“функционална валута”).

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото (EUR) в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1, посредством механизма на валутния съвет, въведен в Република България от 1 януари 1999 г.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, 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 в отчета 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третираат като “други доходи/(загуби) от дейността” (в печалбата или загубата за годината) и се представят нетно.

2.5. Машини, оборудване и транспортни средства

Машините, оборудването и транспортните средства (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 привездането 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 остатъчният 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 прегледват 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 машините, оборудването и транспортните средства 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).



Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.6. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия 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 10 години.

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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от отчета 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.7. Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции/или дялове в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други предоставени ресурси, последващо са 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 суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

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

2.9. Материални запаси

В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, 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 съответния приход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.10. 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 отчета 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).



2.11. 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;
- 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).

2.12. Акционерен капитал и резерви

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

Спиди АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на Дружеството за изпълнение на техните вземания към него.

Съгласно изискванията на Търговския закон и приетия Устав, дружеството 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 данъчни облекчения.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби от предходни години и непокрити загуби от предходни години.

Разпределението на дивиденди на акционерите на дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на дружеството в периода, в който е одобрено от акционерите на дружеството.

2.13. 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, 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.

2.14. 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.

2.15. 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 отчета 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.

2.16. Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета 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 отчета 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 дружеството 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 отчета 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 отчета 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 отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета 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.

2.17. 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 дружеството, и че последното е спазило 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.

2.18. Доходи на наети лица

Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство



Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

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 отчета 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 дружеството прави 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

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва 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.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета 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 дружеството в качеството му на работодател в България е задължено 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. 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 отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се



представя в отчета 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 финансов отчет дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му 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, котиран в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството 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 отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.19. Данък върху печалбата

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство, като се отчита ефектът на текущите данъци и отсрочените данъци. Номиналната данъчна ставка за 2016 г. е 10%.

Текущите данъци върху печалбата се изчисляват на база облагаема печалба за данъчни цели, като за това финансовият резултат се преобразува в съответствие с българското данъчно законодателство.

Данъчният ефект, свързан със сделки и събития, отчетени като приходи или разходи, също се отчита в отчета за всеобхватния доход. Данъчният ефект, свързан със сделки и събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

Отсрочените данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия 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.

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 дружеството са оценени при ставка, валидна за 2017 г., която е в размер на 10% (31.12.2015 г.: 10%).

2.20. Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, 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.

2.21. Класификация на финансови активи и финансови пасиви

Финансови активи

Дружеството 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 определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета 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 отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета 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 отчета 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 дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, и паричните средства и парични еквиваленти от отчета 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към статията „финансови приходи”.

На датата на всеки 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

Дружеството 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 отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва

2.22. Приходи

Приходите се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от дружеството 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.

Приходи от лихви

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).

Приходи от дивиденди

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

Финансови приходи

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми и срочни депозити, нетна печалба от курсови разлики от преоценка на заеми в чуждестранна валута, дивиденди.

2.23. Разходи

Разходите в дружеството 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 отчета 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 преоценка на заеми в чуждестранна валута

2.24. 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.

2.25. Сегментно отчитане

Отчетен сегмент представлява отграничим компонент на Дружеството, който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на дружеството), 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.

Дружеството е определило един единствен сегмент на отчитане.

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

Оценка и капитализиране на нематериални активи

Дружеството текущо разработва нови модули и прави промени в поддръжката на съществуващите функционалности на информационната си система. Самият процес на доработване 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 ресурси и характера на работата, допусканията при разпределението им по отделни видове дейности и модули (Приложение № 4).

Лизинг

Съгласно МСС 17 Лизинг ръководството класифицира лизинговите 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 активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируеми активи в края на всеки отчетен период. На 01.01.2016 г. ръководството на дружеството е взело 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 отчета 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 дружеството включват много на брой и не големи по размер суми. Ръководството е приело 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%.



3. МАШИНИ, ОБОРУДВАНЕ И ТРАНСПОРТНИ СРЕДСТВА

	Машини и съоръже ния	Транспор тни средства	Компютър на техника	Стопанск и инвентар и др.активи	Подобрени я на наети активи	Активи в процес на придобив ане	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 декември 2015 година							
Балансова стойност в началото на периода	280	13,158	2,459	3,149	-	-	19,046
Придобити	376	6,422	695	2,213	-	-	9,706
Рекласификация и трансфери	-	-	-	(2,778)	2,175	-	(603)
Отписани	-	(2,469)	(33)	(17)	-	-	(2,519)
Разходи за амортизация	(193)	(4,260)	(1,336)	(805)	-	-	(6,594)
Отписана амортизация	-	2,235	6	9	-	-	2,250
Балансова стойност в края на периода	463	15,086	1,791	1,771	2,175	-	21,286
31 декември 2015 година							
Отчетна стойност	1,973	28,713	6,139	2,557	3,735	-	43,117
Натрупана амортизация	(1,510)	(13,627)	(4,348)	(786)	(1,560)	-	(21,831)
Балансова стойност	463	15,086	1,791	1,771	2,175	-	21,286
31 декември 2016 година							
Балансова стойност в началото на периода	463	15,086	1,791	1,771	2,175	-	21,286
Придобити	2,418	5,674	861	1,696	512	1,868	13,029
Отписани	(50)	(2,580)	-	-	-	-	(2,630)
Разходи за амортизация	(281)	(4,814)	(634)	(385)	(671)	-	(6,785)
Отписана амортизация	50	2,033	-	-	4	-	2,087
Балансова стойност в края на периода	2,600	15,399	2,018	3,082	2,020	1,868	26,987
31 декември 2016 година							
Отчетна стойност	4,342	31,806	7,000	4,253	4,248	1,868	53,517
Натрупана амортизация	(1,742)	(16,407)	(4,982)	(1,171)	(2,228)	-	(26,530)
Балансова стойност	2,600	15,399	2,018	3,082	2,020	1,868	26,987



Активите в процес на придобиване в размер на 1,868 х.лв. към 31 декември 2016 г. включват разходи за закупуване на автоматични пощенски станции (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 финансиране по оперативна програма „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика 2007-2013 г.

Финансов лизинг

Към 31.12.2016 г. активи с балансова стойност 16,635 х.лв. са придобити по договори за финансов лизинг (31.12.2015 г.: 15,258 х.лв.) и включват:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Автомобили	14,257	13,523
Оборудване и техника	2,378	1,735
	16,635	15,258

Други данни

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които се ползват в дейността на дружеството към 31.12.2016 г. е в размер 7,610 х.лв. (31.12.2015 г.: 2,515 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.



4. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти	Активи в процес на придобиване	Общо
	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo
31 декември 2015 г.			
Балансова стойност в началото на годината	378	-	378
Придобити	2,235	-	2,235
Рекласификация	543	59	602
Отписани	-	-	-
Разходи за амортизация	(879)	-	(879)
Отписана амортизация	-	-	-
Балансова стойност в края на годината	2,277	59	2,336
31 декември 2015 г.			
Отчетна стойност	5,416	59	5,475
Натрупана амортизация	(3,139)	-	(3,139)
Балансова стойност	2,277	59	2,336
31 декември 2016 г.			
Балансова стойност в началото на годината	2,277	59	2,336
Придобити	275	433	708
Отписани	(109)	(143)	(252)
Разходи за амортизация	(386)	-	(386)
Отписана амортизация	-	-	-
Балансова стойност в края на годината	2,057	349	2,406
31 декември 2016 г.			
Отчетна стойност	5,430	349	5,779
Натрупана амортизация	(3,373)	-	(3,373)
Балансова стойност	2,057	349	2,406

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 349 х.лв. (31.12.2015 г.: 59 х.лв.).

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи, които се ползват в дейността на дружеството към 31.12.2016 г. е в размер 2,409 х.лв. (31.12.2015 г.: няма).



5. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестициите на дружеството в дъщерни предприятия са както следва:

	31.12.2016	% на	31.12.2015	% на
	BGN'000	собственост	BGN'000	собственост
Спиди ЕООД	982	100%	982	100%
Геопост България ЕООД	8,165	100%	8,165	100%
ДПД Румъния АД	17,300	100%	17,300	100%
Общо	26,447		26,447	

Предметът на дейност на дъщерните дружества и датата на придобиване е както следва:

Дъщерно дружество	Дата на придобиване	Основна дейност
Спиди ЕООД	13.06.2011 г.	Пощенски и куриерски услуги
Геопост България ЕООД	21.11.2014 г.	Пощенски и куриерски услуги
ДПД Румъния АД	21.11.2014 г.	Пощенски и куриерски услуги

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

Върху търговските предприятия на Геопост България ЕООД и ДПД Румъния АД е учреден особен залог като обезпечение по договор за банков заем.

6. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Материали	287	281
Гориво	159	235
Общо	446	516

7. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Вземания от клиенти	10,639	10,865
Обезценка	(878)	(344)
	9,761	10,521
Предоставени аванси на доставчици	1,049	1,039
Общо	10,810	11,560

Вземанията от клиенти включват начислени суми в размер на 6,601 х. лв. (31.12.2015 г.: 6,196 х.лв.) представляващи вземания по предоставени през м. декември услуги, фактурирани през м.януари на следващата отчетна година.



Обичайно дружеството договаря с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 7 до 40 дни.

Дружеството е определило обичаен период от 90 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка.

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	7,435	6,939
от 31 до 60 дни	273	-
Общо	7,708	6,939

Възрастовата структура на просрочени необезценени търговски вземания е както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	1,283	1,792
от 31 до 90 дни	437	896
от 90 до 180 дни	-	571
от 181 до 365	-	211
над 365 дни	88	112
Общо	1,808	3,582

Възрастовата структура на просрочени обезценени търговски вземания е както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
от 91 до 180 дни	80	-
от 181 дни до 365 дни	229	-
над 365 дни	814	344
обезценка	(878)	(344)
Общо	245	-

Движението на коректива за обезценка е както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
В началото на годината	344	698
Начислена обезценка	750	109
Отписана обезценка	(216)	(463)
В края на годината	878	344



8. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Предплатени разходи	826	714
Предоставени депозити	726	599
Корпоративен данък	69	157
Други вземания	73	11
Общо	1,694	1,481

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.

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в брой	236	361
Парични средства в разплащателни сметки	3,125	2,513
Парични средства в трезори	2,645	2,758
Ваучери за храна	5	-
Общо	6,011	5,632

Паричните средства са деноминирани: в лева – 5,744 х.лв., румънски леи – 262 х.лв. и евро – 5 х.лв.

10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

10.1 АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2016 г. регистрираният капитал на дружеството се състои от 5,335,919 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на дружеството.

	2016	2015
	Брой акции	Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	5,335,919	5,335,919
Брой издадени и напълно платени акции	-	-
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	5,335,919	5,335,919



Списъкът на основните акционери на дружеството е както следва:

	31.12.2016 г.		31.12.2015 г.	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Спиди 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 управителния орган и служители на дружеството отговарящи на определени кумулативни критерий. Начална дата на записване на акциите 01.04.2017 г., крайна дата на записване на акциите 30.06.2017 г.

10.2 РЕЗЕРВИ

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Премиен резерв	19,565	19,565
Законови резерви	534	534
Общо	20,099	20,099

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

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.

10.3 НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

Движението на *неразпределената печалба* е както следва:

	2016 BGN '000	2015 BGN '000
Салдо на 1 януари	19,791	13,446
Нетна печалба за годината	7,733	12,033
Разпределение на печалбата за дивиденди	(6,029)	(5,602)
Актюерски загуби от последващи оценки (нетно от данък)	(13)	-
Разпределение за резерви	-	(86)
Салдо на 31 декември	21,482	19,791



11. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Задължения по финансов лизинг		
- над 1 година	8,759	9,408
- до 1 година	5,633	4,618
- непадежирали лихви	23	-
Общо	14,392	14,026

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

12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Задължения по получени заеми от банки, в т.ч.:		
- <i>краткосрочна част</i>		
*главница	1,891	2,411
* лихви	7	5
- <i>дългосрочна част</i>		
*главница	6,985	3,663
Общо	8,883	6,079

Условията при които са сключени банковите заеми са както следва:

Инвестиционен кредит 1

- разрешен размер - 705 х. лв., договор от 27.11.2014;
- 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.; договор от 21.11.2014 г.;
- краен срок на погасяване 21.11.2019 г.;
- разрешен размер 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 СпиДи 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.;
- Обезпечения: залог върху ДМА (сортировъчна линия), залог върху настоящи и бъдещи вземания, по настоящи и бъдещи разплащателни сметки на дружеството 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%.

13. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ ФИНАНСИРАНИЯ

Дружеството 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.).

Дългосрочна и краткосрочна част на получените финансираня:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	BGN'000	BGN'000
Дългосрочна част	671	981
Краткосрочна част	302	306
Общо	<u>973</u>	<u>1,287</u>

Краткосрочната част от финансиранята ще бъде призната като текущ приход през следващите 12 месеца от датата на индивидуалния 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 дружеството 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 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 отчета 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 дружеството към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетие и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на дружеството ги оценява по следния начин:

- за инвестиционния - доколкото това е нефондиран план, дружеството 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 повлияла 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 текущото върху общата сума на разходите за текущ стаж за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране е както следва:

	2016 година	
	Увеличение	Намаление
	BGN '000	BGN '000
Изменение на ръста на заплатите	4	(4)
Изменение на дисконтовата норма	(3)	3
Изменение в текущото	(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	3,385	3,084
Задължения към доверители	2,618	3,093
Общо	6,003	6,177

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения включват:

	31.12.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Данък върху добавена стойност	789	164
Данъци върху доходите на физическите лица	291	136
Данъци върху разходите	14	8
Общо	1,094	308

До датата на издаване на настоящия отчет са извършени ревизии и проверки както следва:

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

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	1,455	1,208
Задължения за неизползван отпуск	767	809
Задължения към осигурителни институции	668	618
Задължения за дивиденди	5	5
Задължения за провизии	-	11
Други задължения	295	12
Общо	3,190	2,663



18. ПРИХОДИ

Приходите от продажби на дружеството включват:

	2016	2015
	BGN'000	BGN'000
Приходи от куриерски услуги	92,906	81,099
Приходи от универсална пощенска услуга	1,150	401
Приходи от комисионни по парични преводи	520	513
Общо	94,576	82,013

19. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2016	2015
	BGN'000	BGN'000
Приходи от наем на МПС	2,715	2,276
<i>Приходи от продажба на дълготрайни активи</i>	<i>1,945</i>	<i>2,428</i>
<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	<i>(1,728)</i>	<i>(2,127)</i>
Печалба от продажба на дълготрайни активи	217	301
<i>Приходи от продажба на гориво</i>	<i>781</i>	<i>1570</i>
<i>Отчетна стойност на продадено гориво</i>	<i>(738)</i>	<i>(1561)</i>
Печалба от продажба на гориво	43	9
Приходи от застрахователни обезщетения	399	276
Приходи от финансираня по европейски проекти	314	703
Приходи от неустойки	100	141
<i>Приходи от продажба на стоки</i>	<i>-</i>	<i>548</i>
<i>Отчетна стойност на продадени стоки</i>	<i>-</i>	<i>(389)</i>
Печалба от продажба на стоки	-	159
Нетни загуби от курсови разлики по търговски вземания и задължения и текущи разплащателни сметки	(188)	(60)
Други	388	92
Общо	3,988	3,897

20. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ

Разходите за материали и консумативи включват:

	2016	2015
	BGN'000	BGN'000
Горива	3,153	3,237
Материали по доставки	1,592	1,473
ИТ консумативи	360	101
Униформено облекло	251	83
Офис материали и консумативи	241	211
Авточасти	198	900
Други	313	199
Общо	6,108	6,204



21. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	BGN'000	BGN'000
Подизпълнители	41,115	32,998
Наеми на офис, МПС и оборудване	3,357	2,452
Поддръжка на автомобили	2,313	1,144
Комуникации и комунални услуги	1,792	1,456
Одит, консултантски и други услуги	1,215	1,039
Застраховки	936	923
Маркетинг	469	201
Застраховане на пратки	273	195
Поддръжка на офиси и складове	272	171
Банкови такси	231	185
Обучение на персонала	225	191
Други	648	464
Общо	<u>52,846</u>	<u>41,419</u>

Начислените разходи за годината за задължителен одит на индивидуален 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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	BGN'000	BGN'000
Текущи възнаграждения	17,326	14,414
Вноски по социалното осигуряване	2,914	2,445
Социални придобивки и плащания	905	786
Начислени суми за неползвани отпуски	767	809
Начислени суми по осигуровки върху отпуски	145	140
Начислени суми за дългосрочни задължения на персонала при пенсиониране	45	-
Общо	<u>22,102</u>	<u>18,594</u>

23. ДРУГИ РАЗХОДИ

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	BGN'000	BGN'000
Обезщетения за пратки	750	511
Представителни мероприятия	149	91
Начислени/(възстановени) обезценки по вземания, нетно	318	586
в т.ч.: начислени обезценки на търговски вземания	750	815
възстановени обезценки на вземания от свързани лица	(432)	(229)
Други	256	229
Общо	<u>1,473</u>	<u>1,418</u>



24. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи на дружеството включват:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	BGN'000	BGN'000
Приходи от лихви по предоставен заем на свързано лице	264	309
Приходи от дивиденди	254	2,745
Общо	<u>518</u>	<u>3,054</u>

25. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи на дружеството включват:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за лихви по банкови заеми	216	209
Разходи за лихви по финансов лизинг	533	553
Разходи за такси по банкови кредит	50	20
Нетна загуба от курсови разлики по заеми	1	1
Общо	<u>800</u>	<u>783</u>

26. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Отчет за всеобхватния доход (печалба или загуба за годината)

Данъчна печалба за годината по данъчна декларация
Текущ разход за данък върху печалбата за годината - 10% (2015 г. :10 %)

Отстъпка

Отсрочени данъци върху печалбата от:

Възникване и обратно проявление на временни разлики

Общо разход за данък от печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)

Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат

Счетоводна печалба за годината

Данък върху печалбата – 10% (2015 г.: 10%)

Отстъпка

От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:

увеличения – 165 х.лв. (2015 г.: 73 х.лв.)

намаления – 254 х.лв. (2015 г.: 2,746 х.лв.)

Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	BGN'000	BGN'000
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	8,669	10,093
Текущ разход за данък върху печалбата за годината - 10% (2015 г. :10 %)	867	1,009
Отстъпка	(1)	(1)
<i>Отсрочени данъци върху печалбата от:</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(17)	31
Общо разход за данък от печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	<u>849</u>	<u>1,039</u>
Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
<i>Счетоводна печалба за годината</i>	<u>8,582</u>	<u>13,072</u>
Данък върху печалбата – 10% (2015 г.: 10%)	858	1,307
Отстъпка	(1)	(1)
<i>От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:</i>		
увеличения – 165 х.лв. (2015 г.: 73 х.лв.)	17	7
намаления – 254 х.лв. (2015 г.: 2,746 х.лв.)	(25)	(274)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	<u>849</u>	<u>1,039</u>



27. ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ И ДИВИДЕНТИ

27.1 Печалба на акция

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

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

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Печалба, подлежаща на разпределение /в х.лв./	7,580	12,033
Среднопретеглен брой акции	5,335,919	5,335,919
Печалба на акция /в лв. за акция/	<u>1.42</u>	<u>2.26</u>

27.2 Дивиденди

На 14.06.2016 г. е взето решение от Общото събрание на акционерите 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 отнесен в неразпределени печалби.

28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружествата, които са свързани със СПИДИ АД и вида на тяхната свързаност са както следва:

Свързано лице

Спиди Груп АД
Геопост СА, Франция
Спиди ЕООД
Геопост България ЕООД
Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А., Румъния
Винарско имение Драгомир ООД
Трансбалкан груп ООД
Трансбалкан груп, Румъния
Омникар БГ ЕООД
Омникар Ауто ООД
Омникар С ЕООД
Омникар ойл ЕООД
Омникар Рент ЕООД
Булром газ 2006 ООД
Сандрини Фло ЕООД
Стар Перфомайнинг

Вид на свързаност

Дружеството – майка
Акционер със значително влияние
Дъщерно дружество
Дъщерно дружество
Дъщерно дружество
Дружеството под общ контрол
Дружеството под общ контрол
Дружеството под общ контрол
Дружеството под общ контрол
Дружеството под общ контрол
Дружеството под общ контрол
Дружеството под общ контрол
Дружеството под общ контрол
Дружество свързано чрез ключов управленски персонал
Дружество свързано чрез ключов управленски персонал



Застрахователен брокер Омникар и Партньори ООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал
Омникар плюс ООД	Дружеството под общ контрол
Омникар Варна ООД	Дружеството под общ контрол

Крайно контролиращо лице е Валери Харутюн Мектупчиян.

Предоставени заеми

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

	<u>31.12.2016</u> BGN'000	<u>31.12.2015</u> BGN'000
Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А., Румъния	7,341	4,340
в т.ч.		
- главница	6,955	4,232
- лихва	386	108
Общо	<u>7,341</u>	<u>4,340</u>

На 01.12.2014 г. дружеството е сключило договор с дъщерното дружество Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А., Румъния за предоставяне на заем в размер на 3,000 х. евро със срок на погасяване 15.12.2020 г. Уговореният лихвен процент по заема е в диапазона 3% до 5%. Във връзка с получен заем от УниКредит Булбанк АД от 21.11.2014 г. като обезпечение по него дружеството е учредило първи по ред залог на вземанията по договора за предоставен заем, сключен с Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А., Румъния.

Търговски взаимоотношения

Вземания от свързани лица	<u>31.12.2016</u> BGN'000	<u>31.12.2015</u> BGN'000
Вземанията от свързаните лица включват:		
Търговски вземания от свързани лица	975	1,476
Обезценка	(44)	(476)
	931	1,000
Предоставени аванси на свързани лица	69	2,559
Общо	<u>1,000</u>	<u>3,559</u>



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

		<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
		BGN'000	BGN'000
Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А., Румъния	Услуги	472	684
Трансбалкан груп ООД	Услуги	43	230
Омникар Ауто ООД	Услуги	83	160
Омникар Ауто ООД	Предоставен аванс	53	2,553
Геопост България ЕООД	Услуги	216	194
Винарско имение Драгомир ООД	Услуги	-	20
Трансбалкан груп Румъния	Услуги	38	38
Омникар БГ ЕООД	Услуги	18	8
Геопост СА Франция	Услуги	105	142
Омникар Рент ЕООД	Предоставен аванс	16	6
Обезценка		(44)	(476)
Общо		<u>1,000</u>	<u>3,559</u>

Задължения към свързани лица

Задълженията към свързаните лица включват:

		<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
		BGN'000	BGN'000
Търговски задължения към свързани лица		1,723	1,463
Депозити членове на СД		110	110
Общо		<u>1,833</u>	<u>1,573</u>

Дружеството има търговски задължения към следните свързани лица:

		<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
		BGN'000	BGN'000
Спиди ЕООД	Услуги	440	523
Геопост България ЕООД	Услуги	417	363
Трансбалкан груп ООД	Услуги	773	463
Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А, Румъния	Услуги	-	102
Омникар Ауто ООД	Услуги	30	12
Омникар Рент ООД	Стоки	27	-
Омникар ойл ЕООД	Материали	27	-
Омникар БГ ЕООД	Услуга	9	-
Общо		<u>1,723</u>	<u>1,463</u>



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

Дружеството е реализирало приходи от продажби на свързани лица както следва:

		31.12.2016	31.12.2015
		BGN'000	BGN'000
Трансбалкан груп ООД	Услуги	2,863	3,172
Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А., Румъния	Услуги	3,049	3,908
Омникар БГ ЕООД	Услуги	140	280
Геопост България ЕООД	Услуги	1,992	1,849
Омникар Ауто ООД	Услуги	45	212
Винарско имение Драгомир ООД	Услуги	19	23
Стар Перфомайнинг ООД	Услуги	8	-
Застрахователен брокер Омникар и партньори ООД	Услуги	7	-
Геопост СА Франция	Услуги	508	369

Дружеството е закупило стоки, материали и услуги от свързани лица, както следва:

		31.12.2016	31.12.2015
		BGN'000	BGN'000
Трансбалкан Груп ООД	Услуги	9,379	10,831
Геопост България ООД	Услуги	3,277	72
Dynamic Parcel Distribution S.A.	Услуги	1,189	3,220
Стар Перформайнинг ООД	Услуги	186	1,986
Омникар рент ЕООД	Стоки	117	38
Спиди ЕООД	Услуги	83	123
Омникар БГ ЕООД		75	-
Dynamic Parcel Distribution - Branch		39	-
Винарско имение Драгомир ООД	Материали	37	-
Сандрини Фло ЕООД		3	-
Омникар Плюс ООД		13	-
Омникар С ЕООД		8	-
Омникар Варна ООД		6	-
Омникар ойл ЕООД	Материали	48	-
Омникар Ауто ООД	Материали	505	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.

Други сделки със свързани лица:

		31.12.2016	31.12.2015
		BGN'000	BGN'000
Dynamic Parcel Distribution S.A.	Предоставен заем	2,739	3,255
Геопост България ООД	Получен заем	190	-
Геопост България ООД	Погасен заем	190	-
Dynamic Parcel Distribution S.A.	Начислена лихва	263	56
Геопост България ООД	Получени дивиденди	254	2,745

Възнагражденията на ключовия управленски персонал 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 включени и допълнителни възнаграждения в размер на 94 х. лв., които са платими в рамките на 3 години.

28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Оперативен лизинг

Дружеството като лизингодател

Дружеството 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

Дружеството като лизингополучател



Дружеството не притежава земи и сгради. Дружеството 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:

	<u>31.12.2016</u> BGN'000	<u>31.12.2015</u> BGN'000
В рамките на една година	3,235	2,546
Между една и пет години	16,175	11,789

29. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Дружеството е изложено на рискове, които произлизат от използването на финансови инструменти. Тази бележка описва целите, политиките и процесите за управление на тези рискове и използваните методи за оценяването им.

Няма съществени промени при излагането на дружеството на рискове от финансови инструменти, неговите цели, политики и процеси за управление на тези рискове или използваните методи за оценяването им от предишни периоди, освен ако не е упоменато нещо друго в тази бележка.

При своята дейност дружеството е изложено основно на следните финансови рискове:

- Кредитен риск
- Валутен риск
- Ликвиден риск

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

Финансови активи

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	BGN'000	BGN'000
<i>Заеми и вземания</i>		
Парични средства	6,011	5,632
Търговски вземания	9,761	10,521
Вземания от свързани лица	931	1,000
Предоставени заеми на свързани лица	7,341	4,340
	<u>24,044</u>	<u>21,493</u>

Финансови пасиви



	31.12.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
<i>Финансови пасиви по амортизирана стойност</i>		
Задължения по финансов лизинг	14,392	14,026
Задължения по банкови заеми	8,883	6,079
Търговски задължения	6,003	6,177
Задължения към свързани лица	1,723	1,463
	31,001	27,745

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

Ръководството носи цялата отговорност за определяне целите и политиките на дружеството 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 дружеството. 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 дружеството. Допълнителна подробна информация относно тези политики е изложена по-долу:

Кредитен риск

Кредитният риск представлява риск от финансова загуба за дружеството, ако купувачът или контрагентът не спази договорните задължения. Основно дружеството 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 дружеството.

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:

	Рейтинг към 31 декември 2016 г.	Салдо към към 31 декември 2016 г. BGN'ooo
УниКредит Булбанк АД	B-	1,539
ДСК АД	/Ba2/BB	1,171
ЦКБ АД	BB+	407
		3,117

	Рейтинг към 31 декември 2015 г.	Салдо към към 31 декември 2015 г. BGN'ooo
УниКредит Булбанк АД	B B+	1,776
ДСК АД	B B B-	476
ОББ АД	B	162
		2,414

Валутен риск

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

Следващата таблица обобщава експозицията на дружеството на валутен риск към 31 декември 2016 г. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.



31.12.2015 г.

	BGN	EUR	RON	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства и парични еквиваленти	5 367	-	265	5 632
Предоставен заем		4 340		4 340
Вземания от свързани лица	322	684		1 006
Търговски вземания	10 521	-	-	10 521
Общо активи	16 210	5 024	265	21 493
Задължения по финансов лизинг	14 026	-	-	14 026
Задължения към банки	6 079	-	-	6 079
Задължения към свързани лица	1 361	102	-	1 463
Търговски задължения	6 177	-	-	6 177
Общо пасиви	27 643	102	-	27 745

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 й средства.

Ръководството получава периодично информация относно паричните салда.

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



31.12.2016 г.	До 3	От 3 до 12	От 1 до 5	Общо
	месеца	месеца	години	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Задължения по финансов лизинг	1 427	4 206	8 759	14 392
Задължения към банки	480	1 418	6 985	8 883
Задължения свързани лица	1 613	-	110	1 723
Търговски задължения	6 003	-	-	6 003
Общо	9 523	5,624	15,854	31 001

31.12.2015 г.	До 3	От 3 до 12	От 1 до 5	Общо
	месеца	месеца	години	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Задължения по финансов лизинг	1 154	3 464	9 408	14 026
Задължения към банки	604	1 812	3 663	6 079
Задължения свързани лица	1 463	-	-	1 463
Търговски задължения	5 117	950	110	6 177
Общо	8 338	6 226	13 181	27 745

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 желаещи 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 дружеството 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, дружеството 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 дружеството 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 счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Ръководството смята, че справедливите стойности на финансовите инструменти в баланса не се различават съществено от отчетната им стойност.



Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства и предоставени заеми на свързано предприятие, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни заеми са обичайно 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 дружеството. 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 текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

31 декември 2016 г.

	безлихвен и	с плаващ лихвен %	с фиксира н лихвен %	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Заеми и вземания	10 692	-	7,453	18,033
Парични средства и парични еквиваленти	2,886	3,013	-	6,011
Общо финансови активи	13,578	3,013	7,453	24,044
Банкови заеми и финансов лизинг	-	23,275	-	23,275
Други заеми и задължения	7,726	-	-	7,726
Общо финансови пасиви	7,726	23,275	-	31,001



31 декември 2015 г.

	безлихвен и BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксира н лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Заеми и вземания	11,521	-	4,451	15,972
Парични средства и парични еквиваленти	3,119	2,402	-	5,521
Общо финансови активи	14,640	2,402	4,451	21,493
Банкови заеми и финансов лизинг	-	20,105	-	20,105
Други заеми и задължения	7,640	-	-	7,640
Общо финансови пасиви	7,640	20,105	-	27,745

26. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

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

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

Дружеството наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството 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 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Задължения по заеми и лизинги	23 275	20 105
Намалени с парични средства	(5 899)	(5 521)
Нетен дълг	17 376	14 584
Собствен капитал	46 917	45 226
Общо нетен дълг и собствен капитал	64 293	59 810
Съотношение на задлъжнялост	27,03%	24,38%



31. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, които да променят финансовите отчети към 31.12.2016 г.

