

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2018



Изявления, свързани с бъдещи показатели

Този доклад включва изявления и прогнози, свързани с бъдещето като: „вярвам“, „предвиждам“, „очаквам“, „оценявам“, „предполагам“, „целя“, „планивам“ 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 рефлектирали 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.

При изготвяне на настоящия годишен доклад за дейността са използвани финансовите показатели съгласно индивидуалния годишен финансов отчет на дружеството за 2018 г.

Обръщаме внимание, че за 2018 г. дружеството е приело МСФО 9 и МСФО 15, които са в сила за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2018 г. Ръководството е избрало да приеме за по-ранно прилагане МСФО 16, който задължителен за прилагане за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2019 г.

Ръководството е избрало модифициран метод за първоначално прилагане на посочените по-горе нови МСФО и сравнителната информация за 2017 г. не е преизчислена.

В резултат някои от показателите посочени в настоящия доклад може да не са напълно съпоставими.



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Основна дейност и развитие на компанията през годината	6
А. Бизнес модел и развитие	6
В. Пазарна и регулаторна среда	8
С. Предлагани услуги	9
D. Клиентска база	11
Е. Международни операции	11
F. Логистична мрежа	12
G. Информационни системи.....	14
H. Управление на персонала.....	16
I. Финансови резултати	17
J. Балансова позиция.....	20
K. Управление на финансовите ресурси и възможности за реализация на инвестиционните намерения. Промени в структурата на финансиране при реализацията на последните.	22
L. Очаквано бъдещо развитие на компанията.....	22
M. Информация за сключени съществени, необичайни или извънбалансови сделки.....	23
N. Информация за сключени сделки между свързани лица	23
O. Информация за дялови участия на емитента, за инвестиции в страната и в чужбина (финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън група и тяхното финансиране.....	24
P. Информация за получените и предоставените от Спиди АД, Спиди Груп АД и дъщерните дружества заеми, гаранции и други финансови инструменти.....	24
Q. Сделки със собствени акции.....	26
R. Използване на средствата от нова емисия акции.....	26
S. Информация по въпроси, свързани с екологията и служителите	26
T. Научноизследователска и развойна дейност.....	26
U. Анализ на постигнатите финансови резултати и публикувани прогнози	26
V. Настъпили промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.....	26
W. Основни характеристики на прилаганите системи за вътрешен контрол и управление на риска.....	26
X. Промени в съвета на директорите	26
Y. Получени възнаграждения от членовете на съвета на директорите.....	27
Z. Данни за акциите, притежавани от членовете на съвета на директорите на Дружеството към края на периода и промените, настъпили през предходната година.....	28
AA. 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.	28
BB. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 на сто от собствения капитал.	28
2. Основни рискове, пред които е изправено дружеството.....	29
3. Вътрешна информация	31
# ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ.....	33



# ОТЧЕТ ЗА СПАЗВАНЕ НА КОДЕКСА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	45
A. Едностепенна система.....	45
B. Одит и вътрешен контрол.....	47
C. Защита правата на акционерите.....	48
D. Разкриване на информация.....	49
E. Заинтересовани лица.....	51
F. Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други посредници.....	51



Спиди в цифри

22.3 милиона пратки	1 145 служители	380 офиса и 55 автоматични пощенски станции
28.6 милиона лева изплатени дивиденди за 5 години	26.2% пазарен дял в неуниверсалните пощенски услуги	92% увеличение на приходите за последните 5 години
238 милиона лева пазарна капитализация	100% покрите на страната	1 141 автомобила



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Основна дейност и развитие на компанията през годината

А. Бизнес модел и развитие

Спиди АД е компания, специализирала се в доставките на пратки. Визията на компанията е да е фокусирана върху основната си дейност, като същевременно се стреми непрекъснато да развива предлаганите услуги и да въвежда на пазара нови услуги. По този начин се запазва фокусът в дейността и същевременно има предимството да бъде първата компания, предлагаща нови услуги на пазара.

Исторически дружеството е развило конкурентни предимства в предлагането на куриерски и логистични услуги на корпоративни клиенти. Това определя и развиването на съществен капацитет и know-how за превозването на средни и големи пратки. Продължение на това е наложилата се вече на пазара палетна услуга „Pallet One”, която имаше значителен принос към ръста на приходите на Спиди АД през последните години.

Предвиждайки навлизането на електронната търговия, през последните години значителни усилия бяха насочени към развитието на услугите и инфраструктурата за обслужването на този сегмент. В изпълнение на тази стратегия значително разширихме мрежата от офиси, който е предпочитан канал за ползване на куриерски услуги от страна на индивидуалните клиенти. Използването на комбинация от собствени офиси, автоматични пощенски станции, офиси на агенти /партньори, както и програмата „Speedy Parcel Shop”, позволи в кратки срокове и с ниски инвестиции да се увеличи над 4 пъти мрежата от офиси на компанията до общо 435 точки. През миналата година приключи цялостното реновиране на собствената офисна мрежа. Продължава и плавното ѝ разширяване и оптимизиране, като през тази година акцент са и средните и малки населени места.



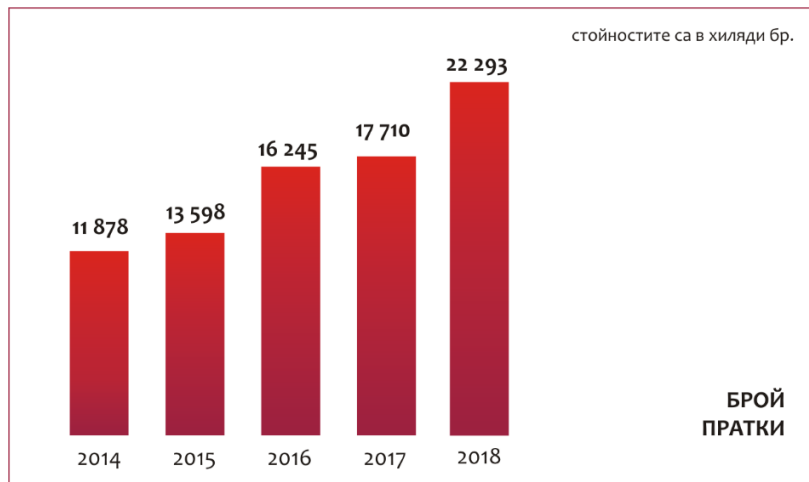
През последното тримесечие на 2018 г. „Спиди“ АД финализира сделката за придобиването на 100% от конкурентната компания „Рапидо Експрес Енд Лоджистикс“ ЕООД, която е със силно присъствие в онлайн търговията. Придобиването на Рапидо ще позволи на Спиди АД да засили пазарните си позиции в онлайн търговията. Рапидо ще продължи да оперира като отделно дружество, а стойността на сделката ще зависи от приходите, генерирани от клиенти на придобитото дружество за период от 30 месеца, считано от 01.09.2018 г.. Придобиването ще повлияе положително на рентабилността на „Спиди“ АД в резултат от реализираните икономии от мащаба.



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 инвестира 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 и ефективността в оперативната дейност.

По-широката офисна мрежа позволи да се разшири гамата от предлагани услуги и кръгът на потенциалните клиенти. Предложени бяха услуги насочени към обслужване на индивидуални клиенти и клиенти с по-голям обем на пратките. От 01.09.2018 г. влезе в сила обновена тарифа „Стандарт 24 часа +“. Тарифата е бюджетно решение за доставка на пратки от офис до офис, с гарантиран срок 24 часа, която предлага значително по-ниски ценови условия за клиентите. Това обновяване е продължение на амбицията ни да засилим присъствието си и в електронната търговия, а също и да направим ценообразуването по опростено и ясно за клиентите. „Стандарт 24 часа +“ ще е и в основата на ценообразуването за всички доставки от и до адрес, като според допълнителните изисквания за взимане или доставка до адрес, към тарифата за доставка от офис/ до офис ще се начислява добавка за вземане от адрес и/или доставка до адрес.



Друга дългосрочна идея е интегрирането 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 дружество Геопост България, което придоби правата за франчайз на DPD мрежата и за територията на Гърция. Дейността стартира в края на 2016 г. с отварянето на офис в Солун, като през миналата година започна активно 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. Регионалната услуга е от най-бързо растящите сегменти през последните години.

В. Пазарна и регулаторна среда

Пощенският пазар продължава интензивното си развитие, подпомогнат от благоприятната икономическа конюнктура. През 2017 г се запазва тенденцията на пазара на пощенски услуги . реализираните ръстове да изпреварват цялостното развитие на икономиката, като реализираното увеличение е 8.1% на приходите и 5% при броя пратки, въпреки намаляващия дял на хибридна поща, където се реализира най-големия брой пратки. Основен двигател през последните години е развитието на онлайн търговията. Спрямо 2016 г. дялът на приходите от доставки, свързани с електронна търговия с пазара на пощенски услуги нараства с 46% и през 2017 г. формира 39% от общите приходи от куриерски услуги. Принос има и интегрирането на българската икономика в европейските и световните вериги на доставка и свързаното с това увеличение на вноса и износа и включването по страната в регионалните мрежи. Това допринася не само за развитието на международните доставки, но косвено и на вътрешните. Засилва се и ролята на индивидуалните клиенти, които генерират все по-голяма част от приходите на пощенския пазар.

Пазар на пощенски услуги в страната

	2015	2016	2017
Пазар на пощенски услуги, млн. лв.	315	393	425
НПУ, млн. лв.	240	305	324
УПУ, млн. лв.	65	77	89
Пазарен дял на „СПИДИ“ АД	20.7%	19.4%	20.0%
Пазарен дял на „СПИДИ“ АД от НПУ	27.2%	24.9%	26.2%
Брой пратки, в млн. бр.	176	184	193

Източник: Комисия за регулиране на съобщенията

Общият брой на регистрирани оператори е сравнително голям, като през 2017 г. реално 65 компании предоставят НПУ. Макар и конкурентен, основната част от приходите са концентрирани в няколко компании. Най-големите 10 оператора формират 89% от приходите, а най-големите 5 – 74%. Лидери на пазара с близки пазарни дялове са „СПИДИ“ АД и „Еконт Експрес“ ООД, както и Български пощи, която през последните години системно губи позиции. Спиди АД има по-силни позиции при международните доставки, корпоративните клиенти и комплексни и големи пратки. Еконт Експрес ООД е със силни позиции в електронната търговия, 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, увеличението на електронната търговия и стартирането на „Спиди Поща“ се засили пряката конкуренция между двете компании в тази ниша. Други компании със стабилни позиции в сектора, макар и със значително по-малки дялове от топ 3, са DHL, TNT, ИнТайм (UPS), Лео експрес и МиБМ. Международните компании са с водещи позиции при трансграничните пратки.

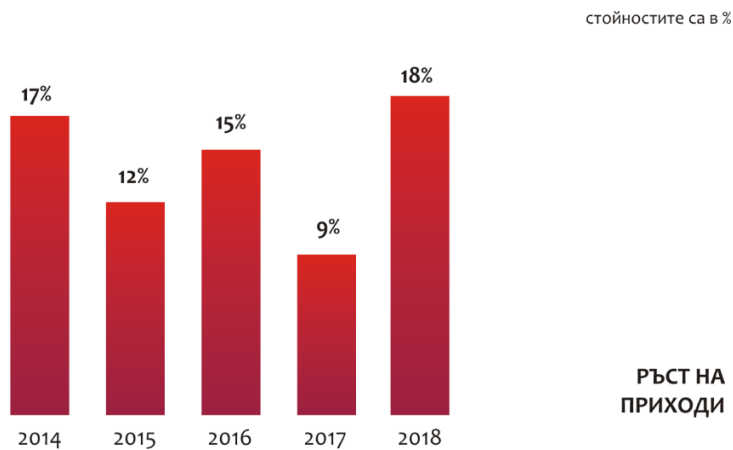
Въпреки наличието на регистрационен режим и специализиран регулатор, сегментът на НПУ е сравнително отворен и с ниски бариери за стартиране на бизнеса. Ролята на регулатора е насочена към установяването на стандарти и гарантирането на минимално качество на услугата, което е в полза на пазара и компаниите 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 през 2018 г. се запазва традиционно върху основната дейност на компанията - предлагане на куриерски услуги, която формира близо 96% от приходите на компанията. Към тях допълнително внимание продължи да се обръща на доставките от типа „офис-офис“, които са част от универсалната пощенска услуга, като за подпомагане на развитието им бяха предприети редица действия в посока разширяване и подобряване на офисната мрежа с нови точки и преоборудване и модернизиране на съществуващите, редизайн на публичната тарифа на Оператора с цел опростяване и по-голяма яснота за потребителите.

Важно е да се отбележи, че 80% от доставките, които Спиди извършва, са типичните куриерски услуги – от врата до врата. Имайки предвид пазарния дял на компанията, Спиди е единствената куриерска компания в България, която разполага с необходимата логистична и техническа база, която да гарантира и изпълнява този тип доставки в подобен обем. Международните услуги за сухопътни доставки на пратки от и до Европейските държави продължават 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 и развива последователно услугите за доставка на пратки от/до България до/ от Румъния и Гърция.



През 2018 и 2017 г. бяха направени допълнителни доработки и предложени нови функционалности към услугите с добавена стойност, които предлага Спиди. Част от тях, например Смарт Контрол, е създадена изключително за да задоволи нарастващите потребности на клиентите от пълна и изчерпателна информация за пратките, в реално време, както и възможности за дистанционно пренасочване, отлагане и т.н. Всеки получател, в момента на изпращане на пратка за него, получава СМС, VIBER или e-мейл известие за очаквана на следващия ден доставка с кратък линк към персонализирана страница „СМАРТ КОНТРОЛ“. След натискане на линка или отварянето му в браузър, получателят на пратката ще намери цялата необходима информация за: изпращача, съдържанието на пратката, дължимите суми за наложен платеж и услуги (ако има такива) и най-важното – безплатна възможност да пренасочи пратката си до най-близък или друг офис/автомат, в рамките на същото населено място. Чрез СМАРТ КОНТРОЛ, получателят може и да откаже доставка, ако не желае пратката. Съобщението за очаквана пратка, след 21:00 часа, се допълва с точен час за посещение на адреса на получателя на следващия ден с времеви прозорец +/- 30 мин. с вградената в „СМАРТ КОНТРОЛ“ нова услуга „ПРЕДИКТ“ от СПИДИ, която е изцяло имплементирана през януари 2019г. ПРЕДИКТ е нова и уникална за България услуга за получателите на пратки в страната, която информира получателя на пратката още предишната вечер за точен час за посещение на адреса на следващия ден с прозорец +/- 30 мин. По този начин получателите няма да чакат излишно куриера на СПИДИ, а ако желаят могат лесно – от мобилния си телефон – да потвърдят доставката в този часови диапазон или да пренасочат безплатно пратката си към най-близък или друг офис/автомат, в рамките на същото населено място. С



„ПРЕДИКТ“, СПИДИ отново въвежда нов, по-висок европейски стандарт за доставка на пратки до адрес на получател.

През 2018 г. беше ревизирано портфолиото от услуги, които Спиди предлага, както и оптимизирани параметрите на част от основните и допълнителни услуги. Основната цел на този проект е да се съчетае ефективна оптимизация на ресурса, който влага компанията в изпълнение на предоставяните услуги със запазване на действително важните и необходими за потребителите характеристики.

Изключително важен за компанията и бъдещото развитие в сегмента B2C и C2C проект продължава да бъде въвеждането в експлоатация на мрежа от Автоматични Пощенски Станции. Работят с удължено работно време и изключително лесен и бърз процес за изпращане и получаване на пратки.

Спиди АД запазва 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 продължава да се увеличава.

Доставката за един ден на територията на страната продължава да е с основна тежест при формиране на приходите, но със стабилни темпове продължават да се развиват и палетните доставки и международните пратки. В допълнение към основната дейност, Спиди продължава да предлага и съпътстващите допълнителни услуги като наложен платеж, обратна разписка и обратни документи, опаковка на пратките, обявена стойност и др. като развива допълнителни техни функционалности и постоянно адаптира параметрите им спрямо изискванията на пазара и потребителите.



Използването от страна на потребителите на пакета от „онлайн услуги“ на Спиди продължава да отбелязва трайна тенденция на увеличение. Над 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.



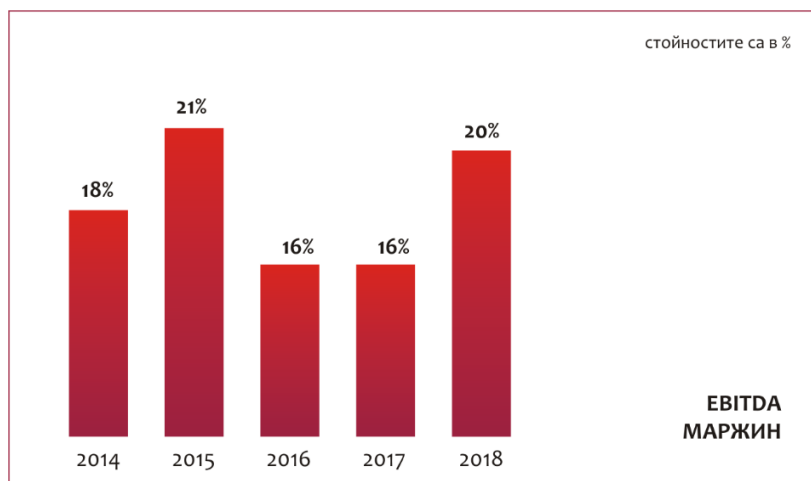
D. Клиентска база

Важен приоритет на СпиДи АД продължава да бъде обслужването на най-големия сегмент на пазара, корпоративните клиенти, които формират 86% 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 27 000 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-малък дял имат 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 и 3% от приходите на дружеството. Над 3% от приходите се генерират от дъщерното дружество „Рапидо експрес енд лоджистикс“ ЕООД.

През 2018 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. Тежестта на Business-to-customer услугите и крайните клиенти – икономически активните физически лица – значително нарасна в последните години като тази тенденция продължава



Забележка: При калкулиране на показателя ЕБИТДА маржин са взети предвид приходите от оперативната дейност и другите доходи / загуби, нетно.

E. Международни операции

Международните доставки са с постоянно нарастващ дял в миксът от услуги на компанията. За 2018 г. основни цели на отдел Международни Операции бяха:

- Увеличаване на пазарния дял на СпиДи АД в международните доставки до/от Европа с услуги DPD
- Популяризиране и развитие на продукта DPD CLASSIC Greece – доставки от/до Гърция до/от Европа



- Подобряване характеристиките и изискванията за извършване на съществуващия продукт DPD ECONOMY – доставки от България до Европа

През 2018 г. бяха осъществени 3 дигитални интернет кампании за популяризиране и повишаване познаваемостта на основния международен продукт DPD ECONOMY, насочени предимно към индивидуални клиенти и крайни потребители на услугата. Въведената през месец октомври 2017 г. специална Промоция с нови по-ниски цени за доставка на международни пратки с тегло до 31.5 кг. до десет европейски държави – Австрия, Германия, Унгария, Белгия, Великобритания, Италия, Франция, Холандия, Чехия и Испания остана валидна и през цялата 2018 г. Реализираните кампании и посочената промоция подкрепиха изпълнението на поставените цели. Бяха направени логистични промени и въведени нови транспортни маршрути с оглед подобряване транзитните времена за доставка на пратки. През месец май 2018 г. беше внедрен нов софтуер за управление и мониторинг на клиентското обслужване по международни пратки, изцяло базирано на т.н. „cloud“ решение. С оглед повишаване опазване целостта на пратките и доставка във вида, в който дадена пратка е изпратена, бяха въведени набор от различни по тип опаковки, опазващи съдържанието и външното състояние на пратките. За пратките с доставка по въздух бяха въведени нови параметри и условия с цел повишаване клиентската удовлетвореност и доставки без отклонения, като текущо Спиди предлага доставка на пратки по въздух до Европа, САЩ, Канада и Русия.

По отношение новия продукт DPD CLASSIC Greece са реализирани 3 дигитални интернет кампании за повишаване разпознаваемостта на продукта и неговите характеристики. Беше проведена активна радио реклама и печатна кампания, отново с цел развитие и налагане на продукта DPD на територията на Гърция. Извършена бе промяна на единия от партньорите, която беше финализирана в края на 2018 г. На територията на Гърция функционира вече втори офис на компанията, разположен в столицата Атина. Внедрени са различни технологични решения и софтуерни приложения с оглед подобряване характеристиките на продукта и повишаване качеството на доставките, в това число клиентското изживяване, ползвайки услугите на Спиди.



Ф. Логистична мрежа

Спиди АД разполага с изцяло изградена логистична мрежа с 10 разпределителни центъра в София 1, София 2, Пловдив, Стара Загора, Бургас, Варна, Велико Търново, Русе, Враца и Благоевград, 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 2018 г. оперативен отдел обработи 22.3 млн. пратки, бележейки ръст от 26% спрямо предходната година.



Разширяване на складовото пространство

След значителните инвестиции в логистичната мрежа през 2017 г. и през 2018 г. Спиди АД продължи да разширява и модернизира складовото си стопанство, макар и с по-ниски темпове. Оборудването в РЦ - Велико Търново, Стара Загора, Русе и Бургас бе изцяло подменено с полуавтоматизиран конвейер, изграден по специален проект, съобразен изцяло с нуждите на компанията.

РЦ Благоевград беше премесен в ново, по - голямо помещение, осигуряващо необходимите условия за обработка на вътрешните и нарастващият брой пратки за Гърция.

Офисна мрежа

Развитието на офисната мрежа на Спиди, продължи и през 2018 г. За да отговори на нарастващите нужди на крайните клиенти от по-голям брой точки в страната, чрез покритие на малки населени места и по-гъста офисна мрежа в жилищните квартали на големите градове, Спиди отвори 92 нови точки.

Всички нови офиси на Спиди са оборудвани по корпоративен стандарт, така че да са максимално удобни за клиентите на компанията. В края на годината, Спиди разполага с общо 435 точки за обслужване на клиенти (офиси и автомати).

През 2018 г. продължи и развитието на мрежата от Автоматични пощенски станции, от които клиентите на Спиди могат да получават и изпращат пратките си в удобно за тях време и напълно автоматизирано. Бяха пуснати 15 нови автомата разположени в големите търговски центрове в цялата страна. Общият брой автомати към декември 2018 г. наброява 55.



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 и по договор за лизинг превози средства, с които да обезпечи оперативната си дейност. Автопаркът е съставен от разнообразни лекотоварни и товарни МПС-та, а амортизираните превозни средства ежегодно се подменят с нови и модерни такива. Към декември 2018 г. компанията разполага с над 1 141 автомобила за транспорт и доставка на пратки и палети. През 2018 г. бяха закупени над 80 нови автомобила, част от които са използвани за подмяна на амортизирани МПС-та.

Куриери-партньори

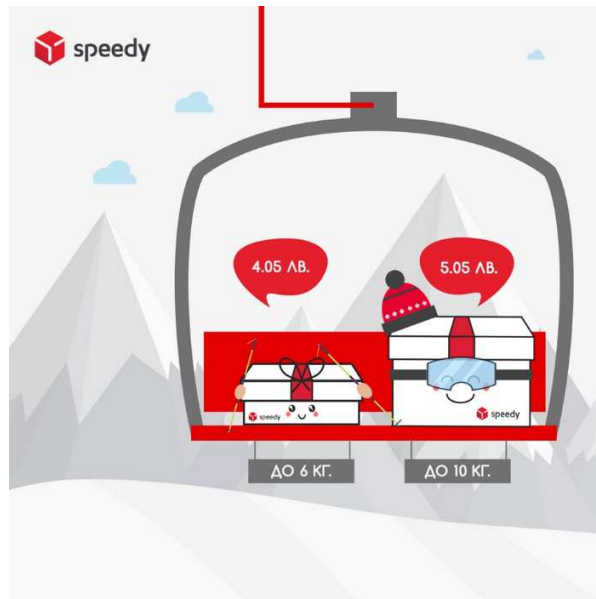
През последните няколко години Спиди АД успешно развива програмата „Куриери-партньори“, даваща възможност на най-добре представящите се служители да развиват свой собствен бизнес чрез сключване на договори за партньорство. Стартиралото през 2017 г. прегрупиране на куриерските райони и налагането на модел една партньорска фирма да се състои от куриер-партньор титуляр, няколко служителя и офис за обслужване на клиенти, продължи и през 2018 г., като моделът се разраства към предоставяне на възможност на партньорските фирми да открият



втори офис за обслужване на клиенти. Към края на 2018 г. Спиди АД е имало 135 куриери партньори титуляри, в чиито фирми са били назначени 504 служителя.

Контролни системи

Спиди АД разполага с действаща информационна система за контрол на представянето на служителите си на седмична, месечна, тримесечна и годишна база. И през 2018 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 98,97% и отговаря на приетия стандарт за качество на компанията.



G. Информационни системи

През изминалата 2018 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). Целеположени бяха дългосрочни стратегически проекти свързани с държавни регулации и носещи добавена стойност на бизнеса и клиентско удовлетворение. По-значими ИТ задачи свързани със стратегическите проекти на Компанията през 2018 г. са:

1. Развитие и оптимизация на офисната и куриерската мрежа в България и Румъния:

- Техническо и софтуерно обезпечаване на новите точки за обслужване;
- Оптимизиране работата в точките за обслужване и обработка на пратки и добавяне на функционалности за специално тарифиране и възможност за диференциран подход към клиентите, спрямо техните нужди;
- Интеграция с офисната мрежа на придобитото дъщерно дружество Рапидо, за България и някои европейски държави;
- Интеграция с международните партньори – онлайн търговци;
- Разширяване и оптимизация на сървърните системи и интеграция на вътрешните комуникационни мрежи.
- Внедряване на Автомати в Румъния и изграждане на сървърна и VPN мрежова инфраструктура за ползване от тях;
- Софтуерно и хардуерно обновяване на база данни сървърите на основната оперативна система в цялата страна.

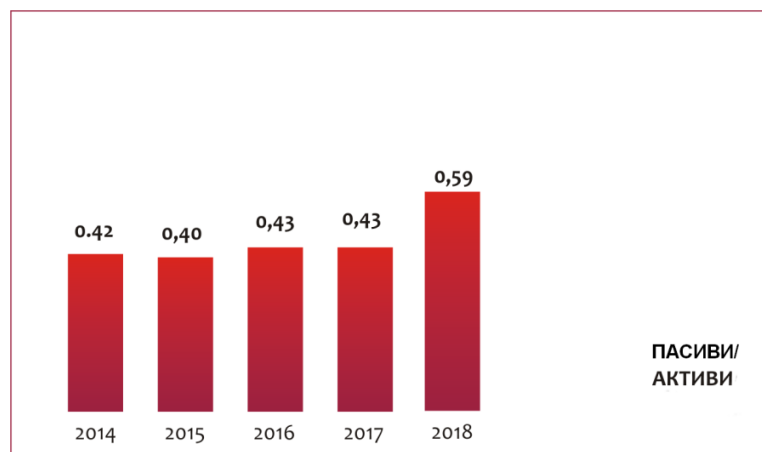


2. Оптимизация на комуникационните средства и модернизация на известията за клиенти Viber и други месинджъри, SMS to mail, Chat bot-ове:

- Нов, по-модерен и с повече функционалности модул за самообслужване за България (MySpeedy) и Румъния (MyDPD). Добавяне на транслатор между старото и новото API, който позволява на клиентите да ползват новите функционалности без сериозна преработка на техните системи;
- Внедряване на Viber известия за клиентите за предварително и уведомяване в деня за доставка на получателите, с което се преодоляват ограниченията на SMS известяването;
- Разработване и внедряване на страница за информация и управление на очаквани пратки от клиент получател (Smart Control), която се публикува в SMS/Viber известия;
- Web приложение (Speedy Market) в официалния сайт на компанията за бързо, лесно и удобно изпращане на пратки, без необходимост от регистрация;
- Прехвърляне на входящи телефонни обаждания от клиенти към търговци, през телефонната ни централа, вместо GSM апарати с цел контрол и оптимизация на комуникацията с клиенти.

3. Разширяване на портфолиото от услуги – Predict и други:

- Услуга Predict – ГИС услуга, която позволява на клиентите да знаят кога ще дойде куриер.
- „Стандарт 24 часа“ – Нова, вътрешна за България, услуга, която съдържа нова схема с надбавки за вземане или доставка до офис или адрес, в работни, полуработни или почивни дни;
- Пощенски паричен превод за платец трето лице;



4. Внедряване на промени в отговор на регулаторни изисквания:

- Промяна в печата на товарителници, анонимизиране, електронни подписи на куриерските мобилни терминали;
- Работа по GDPR readiness. Внедряване и конфигуриране на GDPR съвместимост на Help Desk системата; Тестово внедряване на Security Information and Event Management софтуер;
- Автоматично назначаване и контрол на пощенски квоти, съгласно дефинираните длъжности в компанията;
- Изменения в Наредба 18 – избор на електронни системи с фискална памет и интегрирани автоматизирана система за управление на търговската дейност.

Техническото и софтуерно обезпечаване е от ключово значение за организацията, ефективността и сигурността на операциите и компанията инвестира значителен ресурс в неговото развитие. Усъвършенстването на информационната среда е непрекъснат процес, свързан с множество текущи проекти, които ще продължат и ще се увеличат и през следващите години. Целта е непрекъснато да



иновираме информационното обслужване, за да отговорим на законовите изисквания и нарастващите очакванията на 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.

Обучителните ни програми са важен елемент от подготовката на служителите на всички нива и във всички звена, включително и при куриерите-подизпълнители. През 2017 г. започнахме проект за стандартизиране на подготовката на новопостъпилите служители. Постепенно уеднаквяваме подхода за различни длъжности като куриери-шофьори (партньори титуляри и служители на куриери партньори титуляри), офис-куриери, сортировачи. Базираме обученията си на стандарт за обслужване и се стремим към баланс между теоретични и практически. Новопостъпилите служители получават от 3 до 10 дни обучения преди постепенно да навлязат в работата.

Друга важна група е мениджърският екип на компанията. На тях предоставяме ежегодни обучения за развиване на „меки“ умения. Включени са теми като управление на времето, подбор на служители, ръководене на екип, докато за други по-подходящи са теми, свързани с оценка на представянето, разрешаване на конфликти, взимане на решение. Общо 60 служители преминаха през 3 обучителни модула или близо 2400 обучителни часа през 2018 г.

Компанията обучи и 41 мотокаристи, няколко човека преминаха 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.

Средногодишен брой на заетите лица по категории

	2016	2017	2018
Ръководители	61	96	96
Специалисти	49	55	55
Техници и приложни специалисти	138	139	139
Помощен адм. персонал	96	99	93
Машинни оператори и монтажници	78	73	98
Без професионална квалификация	661	662	660
Други	3	4	4
ОБЩО ПЕРСОНАЛ	1 086	1 128	1 145

Бележка: Не се включват лицата в отпуск по майчинство

През 2018 г. компанията постави силен фокус върху възможността за осъществяване на регулярна динамична оценка на представянето на служителите на оперативни позиции. През годината поетапно бе въведена динамична седмична оценки на позициите „Куриер“ и „Мениджър екип“, осъществяваща непосредствения контрол на изпълнението на целите на куриерите, както на служители на трудов договор в СпиДи АД, но и на куриерите партньори. Целта на компанията е в бъдеще да бъде създадена възможност все повече служители да получат възможност да бъдат обективно и регулярно оценявани и съответно мотивирани да постигат по-добри и устойчиви резултати.



Важна част от стратегията на компанията за управление на човешките ресурси е привличането на нови млади таланти. Тази цел стои в основата на програмата „Спиди търси таланти“, която от 2013 г. насам отваря врати за студенти последни курсове или наскоро завършили бакалаври и магистри, които имат възможност да се присъединят към екипа ни. Проектът не е типичната стажантска програма, тъй като предоставя на младежите добро стартово заплащане и интензивно обучение и развитие в рамките на 2 години, а след приключването му могат да заемат средна мениджърска позиция в Спиди. През този период участниците преминават през различни отдели, за да опознават бизнеса многостранно, имат индивидуален план за развитие и ментор от висшия мениджмънт на компанията, който ги напътства и подкрепя. Някои от одобрените участници по програмата вече заемат мениджърски позиции в отделите Международна дейност, Маркетинг и продажби, Оперативен и ИТ.

През 2018 г. компанията обръща поглед към професионалните гимназии, подготвящи кадри в областта на транспорта, логистиката и спедицията и други специалности, които имат отношение към дейността на компанията. Поставихме началото на нов проект „Средно образование“, тъй като професионалните гимназии са място, където много хора избират кариерния си път. Вярваме, че за да могат учениците да вземат информирано решение за бъдещата си кариера, те трябва да са се сблъскали с практическите измерения на работата. С намерение да подкрепим учениците в тази задача, стартирахме партньорства с професионални гимназии из цялата страна. През 2018г. проведохме няколко стажантски програми, които предоставиха възможност на учениците да се запознаят практически с особеностите на бизнеса на Спиди, а трудът им беше обезпечен адекватно възнаграждение.

- Стажантска програма за учениците от специалност „Логистика на товари и транспорт“ в Професионалната гимназия по речно корабостроене и корабоплаване в град Русе. В практиката се включиха 22-ма ученици, като след приключването ѝ, 7 от тях бяха наети в компанията. Обратната връзка от учениците, техните родители и преподаватели беше изключително позитивна и планираме да превърнем практиката в ежегодна инициатива.

- С Професионална гимназия по транспорт в Русе имаме договор за дуално обучение в специалност „Спедиция, транспортна и складова логистика“.

- С наша подкрепа 123 СУ „Стефан Стамболов“ гр. София откри Професионална паралелка с направление "Транспортни услуги", специалност "Логистика на товари и услуги", професия "Куриер". Компанията се ангажира с организирането на учебни практики за учениците по специалността, а наш служител участва в пряко в обучението на учениците. През 2018 г. 26 ученика са започнали обучение в паралелката.

- Имаме партньорство и с 94 СУ „Димитър Страшимиров“ – гр. София за подкрепа на специалност „Логистика на товари и услуги“, професия „Куриер“ от октомври 2018 . Компанията се ангажира да осигури учебна и производствена практика за 22-та ученика в паралелката.

Служителите на компанията са функционално разделени.

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

I. Финансови резултати

Предприетите мерки по подобряването на процесите и организацията в средата на 2017 и развитието на нови услуги, доведе до първоначално забавяне на ръста на приходите, но от началото на 2018 темповете се възстановяват, като особено се засилва ръста през второто полугодие. На годишна база увеличението на приходите от куриерски услуги, в т.ч. приходите от универсална пощенска услуга и комисионни по наложени платежи, е 17.8%, като само за последното тримесечие на 2018 ръстът надвишава 20%. Съществен принос за ръста през последното тримесечие има и придобиването на Рапидо.

Ръст се реализира във всички сегменти и пазари, като най-значителни са именно в сегментите, които са фокус на компанията през последните години – Speedy Balkans, индивидуалните клиенти. Същевременно се запазва висок ръст от над 10% и в традиционния сегмент на корпоративните



клиенти. Международните доставки продължават да поддържат високия си темп, като през 2018 г. също добавя почти 21%. Към стандартните доставки се въвеждат и съпътстващи услуги в стремеж да се увеличи добавената стойност. Последните към момента са с малък, но увеличаващ се принос към приходите и повишават удовлетвореността на клиента от услугата.

Структура на приходите

В хил. лв.	2017	2018	Изменение
Вътрешен пазар	88 737	104 144	17.4%
<i>% от общите приходи</i>	82.7%	82.5%	
Външен пазар	14 074	16 984	20.7%
<i>% от общите приходи</i>	13.1%	13.5%	
Други приходи и други доходи/(загуби), нетно	4 553	5 089	11.8%
<i>% от общите приходи</i>	4.2%	4.0%	
Брой превозени пратки	17 710	22 293	25.9%
Общо	107 364	126 217	17.6%

Реализираните високи резултати през 2018 г. са резултат от предприетите действия през предходните две години. През споменатия период, компанията инвестира значителни ресурси в изграждането на логистичен, организационен и софтуерен капацитет, както и предприе организационни промени, които подобриха дефинирането на услугите и стандартизация на пратките, подобри се контрола върху прилагането на правилата по отношение на ценообразуването и понижи транспортните разходи на някои пратки. Това доведе до временно забавяне на ръстовете на приходите през 2017, но позиционира отлично компанията да предложи нови и иновативни услуги с подобро качество и висока ефективност, което и се реализира с високите ръстове през 2018 г.

Добрите резултати бяха подпомогнати от благоприятната икономическа среда – икономиката на страната и почти всички държави в европейския съюз се развиваха интензивно, а електронната търговия продължава да се развива на висока скорост.

Структура на разходите

В хил. лв.	2017	2018	Изменение
Разходи за материали	5 948	7 192	20.9%
Разходи за външни услуги	56 301	61 938	10.0%
Разходи за персонала	25 333	28 923	14.2%
Други разходи	2 252	2 347	4.2%
Разходи за амортизации	8 050	11 820	46.8%
ЕБИТДА	17 530	25 817	47.3%
Общ всеобхватен доход за годината	8 354	12 168	45.7%

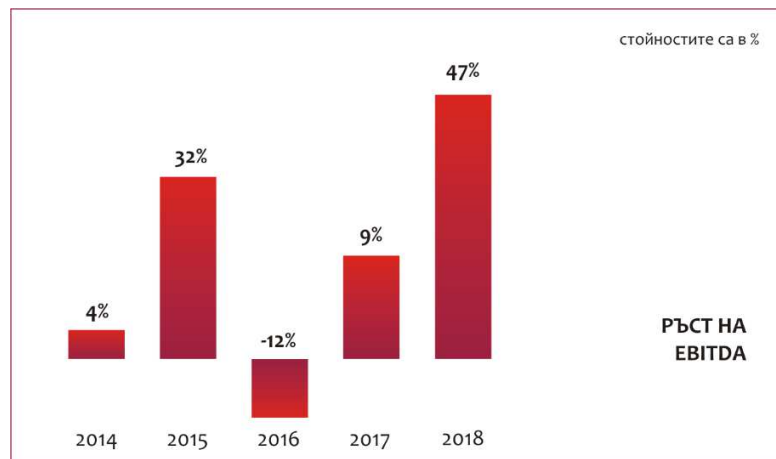
Забележка: върху изменението на показателя ЕБИТДА през 2018 година съществено влияние оказва по-ранното прилагане на новия стандарт за отчитане на договори за лизинг – МСФО 16, който е приет за по-ранно прилагане от дружеството.

Клиентската база е изключително диверсифицирана и няма клиент – несвързано лице, с който оборотът за годишен период да надхвърля 3% от приходите на дружеството. Това гарантира висока устойчивост на генерираните приходи и много ниска зависимост от един клиент или група такива.



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 е и разширяването на мрежата от автоматични пощенски станции (АПС) и предлагането на нови услуги с атрактивни ценови предложения, които стимулират доставките от и до офис на Спиди.

От края на 2013 г. „Спиди“ АД започна да увеличава дела на куриерите- подизпълнители, което дава възможност за допълнителна оптимизация на разходите. Част от транспортни средства се предоставят под наем, реализирайки допълнителни приходи – 3.6 млн. лв. през 2018.



Забележка: Посоченият ръст в показателя ЕБИТДА не отчита ефектите от прилагането на МСФО 16, описани по-горе

След интензивните инвестиции през 2016 г. нивото на натоварване на активите продължава да се подобрява, както и отпадането на някои текущи разходи, свързани с извършването на инвестициите също водят до подобряване на финансовите резултати. И докато този ефект до голяма степен се изчерпа през последните две тримесечия, предприетите мерки по оптимизиране на процесите и съкращаване на разходите през 2017 г. и 2018 г. позволява да поддържаме изпреварващ ръст на приходите спрямо разходите. Ефектът се отразява в разходите, с най-голяма тежест в оперативните разходи - за подизпълнители и възнаграждения, които нарастват с по-ниски темпове от приходите, въпреки че конюнктурата на пазара на труда, се характеризира със спадане предлагане на работна сила и натиск за увеличение на възнагражденията. Значителното намаление се постига в „Други оперативни разходи“, където значително са се понижали разходите по обезщетения за пратки.

В резултат, рентабилността значително се подобрява, като ЕБИТДА маржин нараства до 20.45% спрямо 16.3% през 2017, а на чистата печалба 9.64% спрямо 7.8% през 2017. В абсолютна стойност ЕБИТДА се увеличава с 47.3% на годишна база, а нетната печалба нараства с 45.7%. Съществено отражение върху изменението на ЕБИТДА имат приетите промени в счетоводната политика.

За финансовата 2018 година дружеството е приело МСФО 9 и МСФО 15, които са в сила за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2018 г. Ръководството е избрало да приеме за по-ранно прилагане МСФО 16, който е задължителен за прилагане за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2019 г. Избран е модифицирания подход за прилагане на новите МСФО за първи път и сравнителната информация за предходната финансова година не е преизчислена. Всички ефекти от първоначалното прилагане на новите МСФО (ако има такива) са отчетени на 01.01.2018 г.

Тези нови МСФО внасят съществени промени в счетоводната политика на дружеството, като най-съществен ефект върху финансовите показатели за 2018 г. оказва новият стандарт за отчитане на договорите за лизинги. В резултат на новата политика за отчитане на договорите за лизинг



финансовите резултати и паричните потоци за 2018 година са както следва: нетната печалба за 2018 г. е с 443 х.лв. по-ниска, показателят ЕБИТДА е с 3,836 х.лв. по-висок, нетните парични потоци от оперативна дейност за 2018 г. са се увеличили и нетните парични потоци от финансова дейност са намалели с 3,838 х.лв. В резултат на това разходите за наем през 2018 г. се понижават до 726 х.лв. (3.6 млн. лв. през 2017). Това води до по-висока стойност на ЕБИТДА, при равни други условия, но и до по-високи разходи за амортизации и лихви. Крайният ефект върху нетната печалба е 443 х.лв.

В разходите за материали, с най-голяма тежест е закупеното гориво, което се увеличава с 14.5% на годишна база. В края на 2018 като текущ разход са отчетени закупено техническо оборудване, което съгласно приетата счетоводна политика не подлежи на капитализация. Поради това разходите на материали отчитат изпреварващ ръст спрямо изменението на приходите, особено през последните две тримесечия на годината. Реално, при елиминирането на ефекта от закупеното оборудване на ниска стойност, увеличението на разходите за материали също е с по-нисък темп от изменението на приходите.

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 логистичните услуги от Трансбалкан груп АС са отчетени разходи в размер на 10,0 млн. лв. Въпреки концентрацията в тази услуга, рискът е ограничен, тъй като оставащата 1/3 от логистичните услуги се възлагат на трети лица, СпиДи АД е ключов клиент за Трансбалкан груп, което поставя свързаното лице в известна зависимост от СпиДи АД. Същевременно 80% от активите, които Трансбалкан груп използва за осъществяване на основната си дейност са наети по договор за оперативен лизинг от СпиДи АД.

Ж. Балансова позиция

През последните две години инвестициите в дълготрайни активи са в значително по-малък размер и са насочени към поддържане и плавно увеличаване на капацитета. Общата инвестирана сума в материални активи е в размер на 8.5 млн. лв. Най-значителни са инвестициите в активи „право на ползване“, в т.ч. сгради 2.1 млн. лв. и транспортни средства - 3.6 млн. лв. Останалите инвестиции са техническо оборудване и логистичен капацитет – ремонт на складове и оборудване. За периода е придобит софтуер на стойност 313 хил. лв.

През 2018 г. СпиДи АД придобива инвестиции в дъщерни дружества, както следва:

- 100% от „Рапидо експрес енд лоджистикс“ ЕООД – цената на придобиване включва фиксирано възнаграждение и условно възнаграждение, размерът на което зависи от приходите, генерирани от клиенти на Рапидо за период от 30 месеца, считано от 01.09.2018 г. и е дължимо съгласно договорена схема за плащане до май 2021 г.
- 100% от капитала на „ОМГ Мобайл“ ЕООД – цената на сделката, договорена между страните е фиксирана и е дължима на шест вноски от датата на придобиване до 31.03.2024 г. като плащанията са обвързани със запазването на ключов персонал

Придобитите инвестиции са оценени по сегашна стойност на договорените възнаграждения (фиксиран и условен), включително преките разходи по придобиване. Платените за периода общо за двете сделки суми са в размер на 2.2 млн. лв. Дължимото към 31.12.2018 г. възнаграждение за придобиване на инвестициите в размер на 17.79 млн. лв. е признато като задължение.

Важен акцент в стратегията на компанията е устойчивият растеж. Предвид значителният потенциал за развитие е важно бързият растеж да не е за сметка на финансовата стабилност. СпиДи АД поддържа сравнително постоянно и здравословно ниво на задлъжнялост и ликвидност, дори и след отчетените по-ниски стойности, в резултат от прилагането на новите стандарти и направените придобивания.



	2017	2018
ЕБИТDA Margin	16.3%	20.5%
Рентабилност на чистата печалба	7.78%	9.63%
Рентабилност на собствения капитал	17.4%	23.3%
Рентабилност на активите	9.8%	10.8%
Рентабилност на инвестирания капитал	12.6%	14.4%
Период на събиране на вземанията	38.8	40.5
Обращаемост на МЗ в дни	1.4	1.1
Период на плащане на задължения	39.2	43.6
Cash conversion cycle	1.1	-2.0
Покритие на лихвите	16.6	11.3
Лихвен дълг / СК	0.5	0.8
Лихвен дълг / Активи	0.3	0.3
Текуща ликвидност	1.1	0.9

Забележка: при изчисляване на финансовите показатели по-горе е използван показател за приходи и други доходи/(загуби), нетно, така както е представен в таблица Структура на приходите в т. 1

През отчетната година беше въведен новият стандарт МСФО 16 за отчитането на лизинги. Най-съществено отражение имаше при отчитането на договорите за наем на базови активи (почти изцяло наети логистични складове и офиси) – в резултат на прилагането на новия стандарт на 01.01.2018 г. са признати допълнителни задължения по лизинг в размер на 25.6 млн. лв. и активи „право на ползване” в размер на 26 млн. лв. Отчетените придобивания и/или увеличения на активите „право на ползване” и съответно на задълженията по лизинг са на обща стойност 6,354 х.лв. Това значително се отрази на показателите за финансова автономност и ликвидност и на коефициента на покритие на лихвите (част от задълженията за наем се отчитат в разходите за лихви).

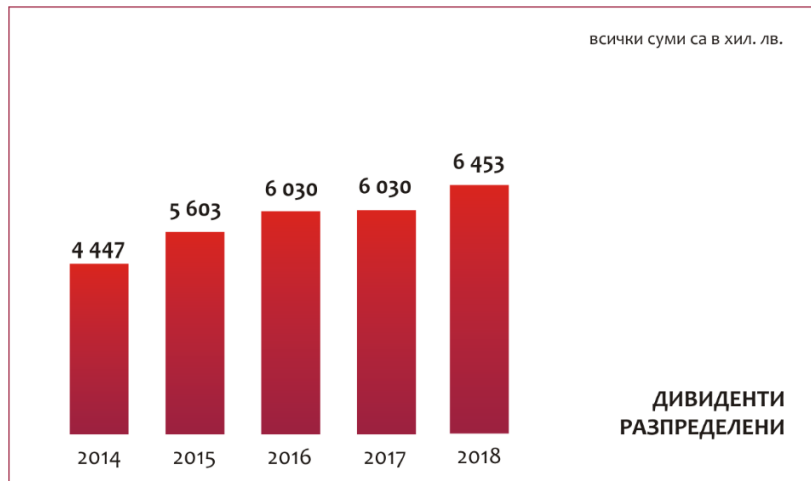
Политиката на компанията е да не инвестира в недвижими имоти и всички офис, логистични и сортировъчни центрове да са под наем (откъдето и значителния ефект от въвеждането на МСФО 16). Това дава възможност за по-голяма гъвкавост при организацията и реструктурирането на дейностите предвид динамичното развитие 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.

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 31.12.2018 г. тези пасиви са на обща стойност 6.5 млн. лв., а изменението им през периода е представено в паричния поток като „Други постъпления/плащания от финансова дейност).

Няма значими събития, настъпили след датата на отчета за финансовото състояние, които да променят финансовите отчети към 31.12.2018 г.



Не са известни събития и показатели с необичаен за Дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му за периода, и реализираните от него приходи и извършени разходи.



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

Спиди АД полага значителни усилия за планиране и контрол на финансовите си ресурси. Съставят се годишни 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 - банкови кредити и лизинг. Паричният поток от оперативна дейност, без нетния ефект на паричните потоци от наложени платежи, е стабилно висок и през 2018 г. е над 23 млн. лв. Това позволява на компанията да финансира инвестиционната си програма и да погасява задълженията си в срок, както и да следва дивидентната си политика за разпределяне минимум 50% от печалбата си. Част от банковите кредити са за финансиране на инвестиционната програма на дъщерната компания ДПД Румъния. Средствата се предоставят като заем.

Към момента няма рискове пред финансовата стабилност на компанията. Дружеството поддържа ниски нива на задлъжнялост и достатъчна ликвидност, а паричният поток от оперативна дейност няколкократно надхвърля падежиращите плащания. В допълнение, компанията разполага с одобрени кредитни лимити по овърдрафти, които не са използвани. Това дава солиден буфер, който да гарантира финансовото състояние на компанията дори при значителна неблагоприятна пазарна ситуация. Не се предвиждат инвестиции или очакват събития, чийто размер би довел до съществена промяна на текущата капиталова структура.

Значителното увеличение на задълженията се дължи на въвеждането на МСФО 16 и отсрочената част от стойността на сделките по придобиването на „Рапидо експрес енд лоджистикс“ и „ОМГ Мобайл“ ООД. Първото няма реално да има отражение на паричния поток (плащането на наемите ще се запази, както и досега), а предвижданите плащания по сделките за придобиванията ще се обслужват от оперативния паричен поток. Съответно, няма да доведат до съществено изменение на лихвените задължения.

Л. Очаквано бъдещо развитие на компанията.

През 2018 г. ще продължим изпълнението на дългосрочната ни програма за развитие, утвърждаване и разширяване на регионалното присъствие, основно Румъния и Гърция, както и



доставките за Европа. Ще продължат усилията за оптимизиране на процесите и контрола за прилагането на вътрешните стандарти, с цел подобряване на рентабилността и финансовия резултат от дейността при запазване на качеството на услугите. Важен приоритет е развитието на B2C сегмента и онлайн търговията с фокус върху удобството за клиента. Съществен елемент е въведената в началото на 2019 г. система за управление на поръчките от клиентите „Смарт контрол“. Разработеният софтуер позволява, без необходимостта от инсталиране на приложение, директно от своят браузър, клиентът да отвори полученият линк, чрез който може да проследява пратката си в реално време, да я пренасочва, отлага или отказва директно от своя телефон или компютър. За първи път в България беше въведена услугата Predict, която дава 60-минутен интервал на доставка на клиента. Популяризирането и обучението сред настоящите и потенциални клиенти на новите услуги са съществен елемент от плановете за текущата година.

Размерът на инвестициите предвиждаме да не се изменя съществено спрямо последната година. Допълнителни средства са планирани за придобиването на тежкотоварни транспортни средства. В Румъния, след като основната реорганизация на дейността и разширение на капацитета е до голяма степен изпълнена, по-ниските инвестиции в логистичните хъбове ще бъдат компенсирани от повече инвестиции в точките за обслужване на клиентите. „Рапидо експрес енд лоджистикс“ до голяма степен е интегрирано в операциите на групата и усилията са насочени към развитието на клиентската база.

Продължава да е акцент управлението на персонала на компанията и програмите в областта на повишаване на мотивацията, активността и предприемачеството, привличането на качествен персонал и неговото задържане. Периодично се прави оценка на длъжностите, техните отговорности и задачи.

Офисната мрежа продължава да се разширява, оптимизира и реновира, както и мрежата от автоматични пощенски станции.

Съществени активности са предвидени по отношение на дигитализацията на процесите и повишаването на сигурността на комуникациите и управлението на данните.

М. Информация за сключени съществени, необичайни или извънбалансови сделки.

Няма сключени други съществени сделки, които биха довели до промяна на приходите, печалбата или друг финансов показател по смисъла на параграф 1 точка 8 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, освен декларираните в т. I.

Н. Информация за сключени сделки между свързани лица

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.

Няма сключени други сделки по смисъла на чл. 240б от Търговския закон с членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Информация за сделките между свързани лица са представена в Приложение № 36 към Индивидуалния годишен финансов отчет.



О. Информация за дялови участия на емитента, за инвестиции в страната и в чужбина (финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън група и тяхното финансиране.

Към 31.12.2018 г. Спиди АД притежава 100% от капитала на Спиди ЕООД, „Дайнамик Парсъл Дистрибушън“ СА (Румъния), „Геопост България“ ООД, „Рапидо експрес енд лоджистикс“ ЕООД, „ОМГ Мобайл“ ЕООД.

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

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.

Р. Информация за получените и предоставените от Спиди АД, Спиди Груп АД и дъщерните дружества заеми, гаранции и други финансови инструменти.

СПИДИ АД

Получени заеми

Вид на финансирането	Инвестиционен	
	Кредит 1 (два транша)	
Размер на финансирането	Транш 1: 5 000 лв.	Транш 2: 5 867 х. лв.
Цел	Инвестиции в дъщерни д-ва	
Падеж	Транш 1: 15.12.2019	Транш 2: 21.11.2020
Размер към 31.12.18 г.	3 081 х. лв.	
Вид на финансирането	Инвестиционен	Инвестиционен
	Кредит 2	
Размер на финансирането	830 х. евро	1 280 х. евро
Цел	Закупуване на оборудване	Инвестиции в дъщерни д-ва
Падеж	24.09.2021	08.06.2022
Размер към 31.12.18 г.	458 х. евро	997 х. евро
Вид на финансирането	Овърдрафт	Овърдрафт
	Овърдрафт 1	
Размер на финансирането	300 х. лева	2 000 х. лева
Цел	Оборотни нужди	Оборотни нужди
Падеж	30.12.2020	30.09.2020
Размер към 31.12.18 г.	няма	няма

Договорените лихвени проценти по кредитите са в диапазона ОДИ+1,48% до ОДИ + 2,032%.

Като обезпечение по получените заеми, Спиди АД е учредило особен залог върху търговските предприятия на дъщерните си дружества Геопост България ЕООД и Dynamic Parcel Distribution, Румъния, залог върху вземания по договор за предоставен заем на Dynamic Parcel Distribution, Румъния, залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на Спиди АД и дъщерните му



дружества Геопост България ЕООД и DPD, Румъния, по всички сметки в национална и чуждестранна валута при банките - кредитодатели, залог върху машини и оборудване с балансова стойност в размер на 1,359 х.лв. и залог върху всички настоящи и бъдещ и вземания на Спида АД, произтичащи от договорите за куриерски услуги, сключени с банката – кредитор.

Допълнително съдължници на Дружеството по инвестиционен кредит 1, инвестиционен кредит 3 и овърдрафт 2 са Геопост България ЕООД и Dynamic Parcel Distribution, Румъния.

Съдължник на дружеството по инвестиционен кредит 1 е компанията – майка Спида Груп АД. При кредити 2, залог е закупеното оборудване.

Лизинг

Кредитор	Падеж до 1 г., хил. лв.	Падеж над 1 г., хил. лв.	Лихвен процент за 2018
Задължения по лизинг	8 759	26 940	1.8% - 2.6%
В т.ч. задължения към лизингови компании	5 298	6 035	
В т.ч.			
Райфайзен лизинг	2 873	3 556	
Уникредит лизинг АД	2 387	2 679	
Други лизингови компании	38	-	

Лизинговите задължения към лизинговите компании са обезпечени с активите, предмет на лизинга – автомобили, машини, оборудване, технически устройства.

Към 31.12.2018 г. има **получен заем** на дъщерно дружество.

Наименование	Размер, в хил. лв.	Лихвен %	Падеж	Предназначение
Спида ЕООД	507	3%	31.12.2018	Оборотни средства

Заемът е необезпечен.

Към 31.12.2018 г. има **предоставен заем** на дъщерно дружество.

Наименование	Размер, в хил. лв.	Лихвен %	Падеж	Предназначение
ДПД СА, Румъния	10 408	3-5%	Дек 2023	Инвестиционен

Заемът е необезпечен.

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

Спида АД и дъщерните дружества не са предоставяли гаранции в полза на трети и/или свързани лица, извън група Спида АД.

СПИДИ ГРУП

Получени заеми от Спида груп АД

Вид на финансирането	Инвестиционен
Кредитор	Уникредит Булбанк
Размер на финансирането	7 866 х. евро
Цел	Инвестиция в дъщерно дружество
Падежа	28.06.2028
Лихвен процент	1,58%
Размер към 31.12.18 г.	6 555 х. евро



Предоставени заеми от Спиди груп АД в хил. лв.

Име	Сума	Лихвен процент	Падеж
Дъщерни дружества	2 468	3-4.5%	До 1 г.
Други свързани лица	2 729	3-4.5%	До 1 г.
Физически лица	785	3.8%	31.12.2019
Общо	5 982		

Предоставените заеми са за подпомагане при финансиране на дейности на тези предприятия по общи стратегически цели.

Предоставени гаранции от Спиди груп АД в хил. лв.

Име	Сума
Дъщерни дружества	32 918
Други свързани лица	35 528
Общо	68 446

Q. Сделки със собствени акции

Спиди АД не е придобивало и не притежава собствени акции.

R. Използване на средствата от нова емисия акции

През отчетния период няма издавани нови акции

S. Информация по въпроси, свързани с екологията и служителите

Информация е представена в Нефинансовия отчет на Спиди АД.

T. Научноизследователска и развойна дейност.

Дружеството не развива научноизследователска и развойна дейност.

U. Анализ на постигнатите финансови резултати и публикувани прогнози

„Спиди” АД не е публикувало прогнози.

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

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

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

(Вж. Декларация за корпоративно управление)

X. Промени в съвета на директорите

С решение на Общото събрание на акционерите от 20.11.2018 г. като член на Съвета на директорите беше освободен Седрик Фавр-Лорен и на негово място беше избран Робертус Теодорус ван ден Хелдер.



У. Получени възнаграждения от членовете на съвета на директорите

	Основно възнаграждение (лв.)	Непарични възнаграждения (лв.)	Допълнителни възнаграждения (лв.)
Валери Мектупчиян	240 000	-	69 631
Данаил Данаилов	66 000	-	29 630
Георги Глогов	66 000	-	29 630
Авак Терзиян	66 000	-	25 926

Получени възнаграждения от Спиди ЕООД

Валери Мектупчиян	31 753
-------------------	--------

Получени възнаграждения от Dynamic Parcel Distribution, Румъния

Данаил Данаилов	5 495
-----------------	-------

Дължимите към 31.12.2018 г. възнаграждения на членовете на Съвета на директорите, по решения на Общото събрание и на Съвета на директорите, които са платими в рамките на 3 години са както следва:

	Възнаграждение за 2015 г. (лв.)	Възнаграждение за 2016 г. (лв.)	Възнаграждение за 2017 г. (лв.)
Валери Мектупчиян	4 444	13 333	22 963
Данаил Данаилов	1 852	5 556	9 568
Георги Глогов	1 852	5 556	9 568
Авак Терзиян	1 852	5 556	9 568

През 2018 г. Общото събрание на основание чл. 9, ал. 2 от Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, е одобрило максимално допустим общ размер на променливо възнаграждение в размер на 135 000 лв., което ще бъде изплатено на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2018 г. и ще бъде разпределено между тях с решение на Съвета на директорите през 2019 г.



Z. Данни за акциите, притежавани от членовете на съвета на директорите на Дружеството към края на периода и промените, настъпили през предходната година

Към 31 Декември 2018 г.:

	Придобит и през периода	Продаден и през периода	Акции, притежава ни пряко	Акции, притежава ни непряко	Общо пряко и непряко	Дял от капита ла
Валери Мектупчиян	0	0	0	3 500 367	3 500 367	65,09%
Авак Терзиян	0	0	1 800	0	1 800	0,03%
Данаил Данаилов	0	0	2 160	0	2 160	0,04%

Членовете на СД нямат предоставени опции или други права да придобиват акции на дружеството. Дружеството няма издадени облигации.

АА. 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 24.81% от капитала до значително мажоритарно участие в дружеството.

ВВ. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 на сто от собствения капитал.

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)



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. Макар и да отчете известно забавяне спрямо 2018 г., икономиките на основните пазари, на които оперира компанията отчитат умерени ръстове, които се очаква да останат положителни и през настоящата година, поради което към момента този риск се счита за нисък.

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

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

Кредитен риск

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 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 се стреми да подобрява процесите по ценообразуването и контрола върху него, което ни дава възможност да подобряваме рентабилността въпреки ценовия натиск.

Рискът по отношение на цените на доставките е основно в цената на труда. Ниската безработица доведе до ограничено предлагане на квалифицирани кадри и съответно натиск за повишение на възнагражденията, за да се привлекат нови или задържат съществуващи служители. От останалите



разходи, най-съществени са тези за наеми и гориво. И при двата, рискът върху финансовите резултати е ограничен, тъй като наемите са по дългосрочни договори с регулирано изменение на цените, а промените в цените на горивата се отразява в такса гориво, която се актуализира месечно и се заплаща от клиента. С най-голяма тежест са разходите за подизпълнители, но и те са свързани основно с разходите за труд и гориво.

Валутен риск

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

Ликвиден риск

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

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



3. Вътрешна информация

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%
„Килер сторидж“ ООД	управител	над 25%
„Омникар ауто“ ООД	управител	над 25%
„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	над 25%
„ДПД“ СА, Румъния	член на СД	над 25%
„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	над 25%
„Омникар плюс“ ООД		над 25%
„Омникар ocasion“ ЕООД		над 25%
„Омникар рент“ ООД		над 25%
„Сарбул 2014“ ООД		над 25%
„Компресор БГ“ ЕООД		над 25%
„Омникар Варна“ ООД		над 25%
„Алианс Ауто Запад“ ЕООД		над 25%
„Рапидо Експрес енд Лоджистикс“ ЕООД		над 25%
„ОМГ Мобайл“ ЕООД		над 25%

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	
„Трансбалкан“ SRL	Управител	
„Алекс – Г“ ЕООД	Управител	едноличен собственик
„Балкан холидей“ ЕООД		едноличен собственик
„Лукс лайт системс“ ЕООД		едноличен собственик

ДАНАИЛ ВАСИЛЕВ ДАНАИЛОВ

„Биофорест“ ООД	Управител	50% от капитала
DPD SA, Румъния	Член на съвета на директорите	



АВАК СТЕПАН ТЕРЗИЯН

“Стар перформайнинг” ООД

Управител

над 25% от капитала

РОБЕРТУС ТЕОДОРУС ван ден ХЕЛДЕР

DPD Group International Services Management GmbH, Германия

Член на Управителния съвет

Rabobank Amstel en Vecht, Нидерландия

Член на Надзорния съвет



Ключови мениджъри – България



Робертус Теодорус ван ден Хелдер

Член на съвета на директорите

Опит и квалификация

- Оперативен директор за Европа на Групата DPD.
- Отговаря за мрежата в Европа, градската логистика и доставките „последна миля“.
- От 2016 г. отговаря и за международното клиентско обслужване за Европа.



Валери Мектучиян

Изпълнителен директор

Опит и квалификация

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

Специфични отговорности

- Цялостно управление на дейността на СпиДи



Георги Глогов

Член на съвета на директорите

Опит и квалификация

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

Специфични отговорности

- Председател на съвета на директорите



Данаил Данаилов

Член на съвета на директорите

Опит и квалификация

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

Специфични отговорности

- Стратегия и бизнес развитие, придобивания и партньорства



Авак Терзиян

Член на съвета на директорите

Опит и квалификация

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



Отговорности на ръководството

Ръководството на СпиДи АД е изготвило индивидуалния финансов отчет за 2018 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 2018 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



ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

I. Въведение.

Настоящата Декларация е изготвена 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 въведен 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 създад 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.

С одобряването за издаване на годишния финансов отчет, 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 „Репортинг” 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 счетоводно отчетните 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 вярна и честна представа за финансовото състояние 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 с изключение на първоначалното прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, в сила за годишни периоди започващи на и след 01.01.2018 г., както и на по-ранното прилагане на МСФО 16 Лизинг, задължителен за прилагане за годишни периоди, започващи на и след 01.01.2019 г., 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 откритването на евентуални злоупотреби и други нередности.

e. *Организационна структура.*

В „Спиди“ АД е утвърдено шатно 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 неприложими на практика предписания.
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 до промяна на изискванията за извършване на дадена дейност.
Околна среда	Промени в изискванията за опазване на околната среда могат да означават, че ще трябва да се прекратят или да се модифицират съществуващи дейности или проекти, и да се появят предпоставки за нови инвестиции.
Промяна на икономическата среда, свързана с финансиране на Компанията	Основните източниците на финансиране на „Спиди“ АД са банки, лизингови компании и други кредитори, с които дружеството има споразумения за разсрочено плащане, които при влошаване на икономическата среда, могат да ограничат и/или оскъпят достъпа до финансиране.



Външни фактори	Рискове
Природни бедствия	Пожар, наводнение или други природни бедствия могат да окажат отрицателно въздействие върху собствеността за извършване на желаната дейност.

б. Вътрешни фактори - организацията на оперативните дейности в „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 негативно влияние.
Промени в системата за вътрешен контрол	Извършена промяна в структурата на „Спиди“ АД, би могла да отслаби системата за вътрешен контрол, водейки до загуби и сринове в системата на Компанията.
Човешки ресурси	Слаби политики по отношение на персонала водят до неспособност да се наеме необходимия персонал или за невъзможност за поддържане и повишаване на административния капацитет.
Нови или обновени информационни системи.	Съществените и бързи промени в информационните системи могат да променят риска, свързан с вътрешния контрол.
Мерки за защита на Информационните системи	Срив в системите, загуба, подправяне или неподходящо управление на данни, не оторизиран достъп до информационните системи на Компанията, може да повлияе отрицателно на дейността ѝ.
Нови технологии.	Въвеждането на нови технологии в производствените процеси или информационните системи може да промени риска, свързан с вътрешния контрол.
Бърз растеж.	Значителното и бързо разширяване на дейността може да ограничат контролите и да увеличат риска от дефект в тяхното действие.
Разширени дейности в чужбина.	Разширяването или придобиването на дейности в чужбина носят нови и често уникални рискове, които биха могли да се отразят върху вътрешния контрол, например допълнителни или променени рискове в резултат на валутни операции.
Нови счетоводни стандарти и разяснения.	Възприемането на нови счетоводни принципи или промени в счетоводните принципи може да се отрази на рисковете при изготвянето на финансовия отчет.
Лошо финансово управление	Неправилно управление на предвидения финансов ресурс или превишаване на планираните лимити, натрупване на прекомерни задължения.
Слаб контрол върху активите	Кражба на активи, злоупотреба с дълготрайни активи.

3. Информационна система.

„Спиди“ АД е внедрило и използва съвкупност от различни софтуерни продукти сформирани 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 времевия 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.



в. 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, ограничавачи 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 безопасени 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 2005 г. Система за Управление на Качеството (СУК);
- звено за Вътрешен контрол;
- звено за Вътрешен одит;



- 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 за качество 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.

III. Информация по Директива 2004/25/ЕО относно предложенията за поглъщане

Към момента няма отправено предложение за придобиване

IV. Състав и функции 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 четири 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 $\frac{1}{2}$ от членовете му, лично или чрез упълномощаване.

Решенията се вземат с обикновено мнозинство, освен решения за сделки 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, подзаконови 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 няма формализирана писмена политика на многообразие във връзка с аспекти, като възраст, пол, образование, професионален опит или други характеристики. „Спиди“ АД полага всички усилия за осигуряването на равни възможности при назначаване и за спазване по форма и същество на целия диапазон от закони, отнасящи се до справедливи практики в работната среда и предотвратяване на дискриминация. Подборът се извършва единствено на база качествата и квалификацията, необходими за изпълнение на съответните дейности с оглед постигането на оптимални резултати.

Дискриминацията, независимо дали се базира на раса, пол, усещане за или изразяване на полова принадлежност, цвят на кожата, убеждения, вероизповедание, национален произход, националност, гражданство, възраст, инвалидност, генетична информация, семейно положение (включително съжителства без брак и граждански съюзи, дефинирани и признати от действащото законодателство), сексуална ориентация, култура, родословие, статут на ветеран, социално-икономическо положение или други защитени от закона лични характеристики, са неприемливи и напълно несъвместими с традиции на Дружеството, за предоставяне на почтено, професионално и достойно работно място. Репресивните мерки към лица, повдигащи оплаквания за дискриминация или тормоз, са също забранени.

Основните цели, които Дружеството си поставя, при прилагането политиките на многообразие са:

- Привличането, наемането и задържането на работа на хора с широк спектър от професионални умения. Разнообразните способности на ръководителите и служителите отварят нови възможности за новаторски и творчески решения, повишават креативността и иновативността. Това от своя страна, би довело и до по-ефективна адаптация към въздействието на глобализацията и технологичните промени. По-разнообразната работна сила може да увеличи ефективността на компанията да постига целите си. Тя може да повдигне духа на служителите, да даде достъп до нови сегменти от пазара и да увеличи производителността.
- Насърчаване на работна атмосфера, която приема етнокултурното многообразие и в която различията между хората се ценят и уважават.
- Решаване на един от най-важните проблеми за работодателя – този за недостига на работна ръка, както и проблемите, отнасящи се до наемането и задържането на работа на висококвалифицирани работници.
- Подобряване на репутацията и цялостното представяне на компанията пред външните заинтересовани страни и обществото.
- Създаване на възможности за групите в неравностойно положение и изграждане на единството на обществото.



Отчет за спазване на кодекса за корпоративно управление

Прилаган кодекс за корпоративно управление

СПИДИ АД спазва по целесъобразност и прилага Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен от Заместник-председателя на Комисията за Финансов надзор. Дружеството е включено в списъка на публичните дружества, декларирали, че ще се съобразяват с принципите на Националния кодекс за корпоративно управление, публикуван на сайта на БФБ.

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.

СпиДи има едностепенна система на управление. Съответно препоръките за двустепенна система на управление на Кодекса не са приложими за компанията.

А. 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 е приел писмен Етичен кодекс на компанията.*
- 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.

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 ограничават броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции, но членовете отделят необходимото време 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.

4. Възнаграждение

4.1. Съветът на директорите е разработило ясна и конкретна политика за възнагражденията на членовете на СД, която 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 приносът 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, под формата на променливо възнаграждение.



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. *Максималният размер на допълнителното променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите се приема от Общото събрание на акционерите. Възнаграждението се изплаща с Решение на Съвета на директорите при изпълнение на предварително приетите и одобрени финансови и нефинансови критерии.*

4.3.2. На основание решение на ОСА от Декември 2016 г., Дружеството предостави еднократно като допълнителни стимули на членовете на Съвета на директорите бонус - акции на неизпълнителните членове, получаващи възнаграждение.

4.4. Възнаграждението на независимите директори, под формата на основно възнаграждение и допълнителни стимули, отразява участието им в заседания, както и изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и участието им 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 законите норми и устройствените актове на дружеството.

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

5. Конфликт на интереси

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

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

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

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

Сделките със свързани и заинтересовани лице подлежат на одобрение от съвета на директорите, освен в случаите, за които се изисква одобрение от общото събрание на акционерите.

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 законите 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.

В. Одит и вътрешен контрол

1. Съветът на директорите, подпомаган 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. С Решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 26 юни 2018 г. акционерите избират „АФА“ ООД за регистриран одитор на индивидуалния и консолидиран годишни финансови отчети за 2018 г. и 2019 г.

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.

С. 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. Обичайно, 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 пречи 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.

D. Разкриване на информация

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

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



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

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

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

6. В границите на действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите устройствените актове на дружеството Съветът на директорите гарантира, че правилата и процедурите, съгласно които се извършват придобиването на корпоративен контрол и извънредни сделки като сливания и продажба на съществени части от активите са ясно и своевременно оповестявани.

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

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

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

- основна, идентифицираща дружеството търговска и корпоративна информация;
- актуална информация относно акционерната структура;
- устройствените актове на дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на дружеството;
- информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- финансови отчети всички години от вписването му в регистъра на публичните компании;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите за последните 4 години, вкл. информация за 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.

Е. 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 изработи 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. Веднъж годишно, заедно с годишния отчет на компанията и в съответствие със законовите норми и добрата международна практика, дружеството разкрива на информация от нефинансов характер 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.

Ф. 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. Дружеството 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: 29.03.2019 г.

Подпис:

