

**СПИДИ АД**

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

---

към 31 декември 2018 г.

**СПИДИ АД**

**гр. София**

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ  
КЪМ  
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**31 ДЕКЕМВРИ 2018**

## ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

### Основни събития

През последното тримесечие на 2018 г. „Спиди“ АД завърши придобиването на 100% от конкурентната компания „Рапидо Експрес Енд Лоджистикс“ ЕООД. Последната ще продължи да оперира като отделно дружество, като стойността на сделката ще зависи от постигнатите резултати през 30 месечен период след придобиването. Придобиването ще позволи да се засилят пазарните позиции на компанията особено в онлайн търговията, където придобитата компания има силни позиции. Придобиването ще повлияе положително на рентабилността на „Спиди“ АД в резултат от реализираните икономии от мащаба.

В края на годината, чрез изкупуване на 100% от дяловете, беше придобита и софтуерната компания ОМГ, която през последните години имаше основна роля в разработването на новите приложения обслужващи основната дейност на „Спиди“ АД и които бяха въведени, както в България, така и в Румъния и Гърция. Стойността на сделката е 2 млн. евро, като 75% от тях ще бъдат изплащани в срок от 5 г., като пълната стойност е обвързана със запазването през този период на ключовите служители на ОМГ.

Като част от стратегията на компанията за засилване на позициите в сегмента на индивидуалните клиенти е разширяването на мрежата от офиси. 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. Към края на годината мрежата достига 426 точки за обслужване (вкл. 56 АПС-а).

От 01.09 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. С цел популяризирането на АПС, предлагаме на клиентите, които изпращат до Автомат-АПС да заплащат по новата тарифа с 50% отстъпка до 01.02.2019.

Успешно продължава да е развитието на регионалния пазар с услугата Speedy Balkans, който е и най-добре представящия се сегмент през тази година. Основен дял заемат пратките от и до Румъния, но след успешното начало през миналата година, пратките до Гърция също нарастват с високи темпове. Спиди АД придоби правата за франчайз на DPD мрежата за територията на Гърция. Дейността се осъществява чрез дъщерното дружество Геопост България, чрез регистрирания в гр. Солун клон. Предлагат се международни доставки от и за Европа през мрежата на DPD, като в рамките на Гърция дейността продължава да се осъществява чрез партньорство с местни компании. Въпреки ранния етап, дейността реализира добри резултати.

През периода са инвестирани 13.3 млн. лв., като около ½ от тях са в транспортни средства. Останалите средства са насочени основно в оборудване и компютърна техника, 5 млн. лв., по-голямата част от които в Румъния.

## Финансови резултати

На консолидирана база увеличението на приходите се ускорява до 16.2%, въпреки пониските от обичайното ръстове през 1-во полугодие, като за периода в Румъния беше реализиран спад на приходите. Както и в последното тримесечие на 2017 г., това се дължи основно на прекратяването на договорите с клиенти, които компанията е обслужвала при незадоволителна рентабилност, вкл. на най-големия контрагент. В по-малка степен намалението се дължи на увеличените цени и на извършената в края на миналата година подмяна на оперативната софтуерна система на дружеството. В България, предприетите мерки по подобряването на процесите по ценообразуване и дефинирането на услугите и стандартизацията на пратките в средата на 2017, доведе до първоначално забавяне на ръста на приходите, но в края на миналата и началото на настоящата година темповете се възстановяват.

През второто полугодие, ръстът значително се ускорява на всички пазари, както и в почти всички сегменти. Особено силни са резултатите последното тримесечие на годината. Благодарение на рекордните ръстове в Румъния, консолидираните приходи само за последното тримесечие нарастват с 30% на годишна база. Най-динамични са именно в сегментите, които са фокус на компанията през последните години – Speedy Balkans и индивидуалните клиенти. Същевременно се запазва висок ръст от над 10% и в традиционния сегмент на корпоративните клиенти.

### Структура на приходите (консолидирани)

В хил. лв.	2017	2018	Изменение	Q4 17	Q4 18	Изменение
Вътрешен пазар	88 737	106 602	20.1%	24 707	34 225	38.5%
% от общите приходи	56.0%	57.9%		57.8%	61.5%	
Външен пазар	62 868	68 876	9.6%	16 531	18 872	14.2%
% от общите приходи	39.7%	37.4%		38.7%	33.9%	
Други	6 829	8 652	26.7%	1 491	2 598	74.2%
% от общите приходи	4.3%	4.7%		3.5%	4.7%	
Брой превозени пратки	26 429	30 956	17.1%	6 979	10 257	47.0%
<b>Общо приходи</b>	<b>158 434</b>	<b>184 130</b>	<b>16.2%</b>	<b>42 729</b>	<b>55 695</b>	<b>30.3%</b>

### Структура на разходите (консолидирани)

В хил. лв.	2017	2018	Изменение	Q4 17	Q4 18	Изменение
Разходи за материали	7 109	9 686	36.2%	2 037	3 629	78.2%
Разходи за външни услуги	95 941	106 741	11.3%	26 217	32 641	24.5%
Разходи за персонала	32 133	38 036	18.4%	9 208	11 691	27.0%
Други оперативни разходи	3 874	3 158	-18.5%	921	1 289	40.0%
Разходи за амортизации	10 676	11 416	6.9%	2 766	3 020	9.2%
<b>ЕБИТДА</b>	<b>19 377</b>	<b>26 509</b>	<b>36.8%</b>	<b>4 346</b>	<b>6 445</b>	<b>48.3%</b>
<b>Нетна печалба за периода</b>	<b>6 774</b>	<b>12 677</b>	<b>87.1%</b>	<b>1 183</b>	<b>2 867</b>	<b>142.3%</b>

Освен ускоряване на ръста на приходите, предприетите мерки по оптимизиране на процесите и съкращаване на разходите за операциите в България и въведената нова

логистична схема и цялостната реорганизация на транспорта в Румъния, води до съществено подобрене на рентабилността. EBITDA маржин нараства до 14.4% спрямо 12.2% през 2017, а на чистата печалба 6.9% спрямо 4.5% през 2017.

Най-съществено влияние имат разходите, които са и с най-голяма тежест – подизпълнители, които нарастват с 8%. Значителното намаление се постига в „Други оперативни разходи“, където намалението е основно поради значителното намаление на разходите за обезщетения за пратки, които се понижават с почти 40%, въпреки нарастналия обем дейност. През Q4 2018 като текущ разход са отчетени закупено техническо оборудване в размер на 800 хил. лв. Поради това се отчита значителен скок в разходите на материали, особено през последните две тримесечия на годината. Реално, при елиминирането на този еднократен ефект, увеличението на разходите за материали също е с по-нисък темп от изменението на приходите.

В резултат EBITDA нараства с 37% до 26 млн. лв., а нетната печалба достига рекордните 12.68 млн. лв. Трендът е още по-отчетлив последното тримесечие, където Нетната печалба се увеличава с 142%, а EBITDA с над 48%.

През годината са обработени над 30 млн. пратки, като увеличението е съразмерно с това на приходите. В Румъния е реализирано намаление в доставените пратки, поради съкращаването на доставките с по-ниска от търсената от нас рентабилност, което значително увеличи средната цена на пратка с 29%, което води до подобряването на рентабилността.

## **ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО.**

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

### Макроекономически риск

„СПИДИ” АД оперира на територията на цялата страна и обслужва компании от различни сектори на икономиката. Съответно, дейността на компанията силно зависи от цялостния ръст на икономиката и общото състояние на бизнес средата. Бъдещо свиване на икономиката и потреблението би оказало натиск върху маржовете на печалба, а силно и продължително забавяне на бизнес активността може да доведе и до негативен тренд в приходите. Дружеството се стреми да минимизира този риск като поддържа високи нива на финансова автономност и непрекъснато инвестира в повишаване на ефективността, което му позволява да работи при рентабилност значително по-висока от тази на конкурентите.

### Регулаторен риск

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

### Лихвен риск

Всички лихвени задължения на „Спиди” АД са с плаващ лихвен процент, EURIBOR и СОФИБОР. Съответно, общо покачване на лихвените равнища би имало отрицателен ефект за компанията. Силно експанзионистичната парична политика на водещите централни банки доведоха до понижаване на основните лихвени проценти и вероятно тези нива ще се задържат, поради което в средносрочен план е малко вероятно да има значително негативно изменение.

### Кредитен риск

Близо 80% от приходите се генерират от клиенти по договор, съответно услугата се заплаща не при извършването ѝ, а на месечна база. При влошаването на икономическата ситуация, размерът на просрочените вземания може да се увеличи значително. Дружеството е внедрило детайлна и строга система за следене на дължимите суми и сроковете за погасяването им и процедура за действие при наличие на забавено плащане. Със стабилизиране на икономическата ситуация, през последните години провизиите за просрочени вземания значително намаляха, като дружеството успява да събере значителна част от вземанията, които вече са провизирани. В резултат на това общата сума на начислените провизии се понижава през последните години.

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

### Ценови риск

Ценовият риск е свързан с общото ниво на инфлацията в страната и нивото на конкуренция. След 2009 г. инфлацията в страната е на ниски нива, като през 2014 г. достигна отрицателни нива. Това в комбинация с високата конкуренция оказва натиск върху цените на услугите. Чрез инвестиции в ефективност и подобряване на процесите, Спиди АД поддържа своята конкурентоспособност и ѝ дава възможност да поддържа висока рентабилност въпреки ценовия натиск.

### Валутен риск

Валутните експозиции на дружеството възникват във връзка с извършваните доставки от и за чужбина, чийто дял в общите приходи към момента е нисък. По-голямата част от валутните операции се извършват в евро, поради което общият ефект от промяната на валутните курсове е пренебрежимо малък. Увеличението в международните доставки е един от основните източници на ръст в бъдещото развитие на дружеството, което се очаква да доведе и до увеличение на валутната експозиция в дългосрочен план, като през тази година има трансакции в евро, лева и румънски леи. При запазване на фиксирания курс на лева към еврото, не предвиждаме изменението на валутните курсове да има значително влияние върху финансовия резултат на компанията в средносрочен план. С придобиването на ДПД Румъния СА се увеличиха трансакциите в леи и съответно експозицията към валутен риск. Операциите в леи заемат малък дял в общите приходи и не оказват значителни влияние върху крайния резултат. Промяна във курса BGN/RON оказва значително влияние при консолидацията на ДПД Румъния СА, тъй като приходите формират около 30% от консолидираните приходи.

### Ликвиден риск

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

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

**КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ**

**СПИДИ АД**

**КЪМ 31.12.2018**

## СПИДИ АД

## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2018 г.

		31.12.2018	31.12.2017
	<i>Приложения</i>	BGN'000	BGN'000
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Машини и оборудване	3	35 898	34 468
Репутация и други нематериални активи	4	36 822	22 438
Отсрочени данъчни активи	5	272	265
Други дългосрочни вземания	6	241	213
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>73 233</b>	<b>57 384</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	7	655	417
Търговски вземания	8	26 135	19 716
Други вземания и предплатени разходи	9	3 365	3 538
Парични средства и парични еквиваленти	10	14 915	12 663
<b>Общо текущи активи</b>		<b>45 070</b>	<b>36 334</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>118 303</b>	<b>93 718</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	11.1	5 378	5 378
Резерви	11.2	19 347	19 341
Неразпределена печалба	11.2	25 992	20 796
<b>Сума на собствения капитал</b>		<b>50 717</b>	<b>45 515</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Дългосрочни лихвени задължения	12	12 186	13 652
Отсрочени данъчни пасиви		963	963
Правителствени финансираня	13	119	439
Дългосрочни задължения към персонала	14	157	157
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>13 425</b>	<b>15 211</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Текуща част от дългосрочни лихвени задължения	12	8 699	8 557
Търговски задължения	15	14 762	9 014
Задължения към персонала и за социално осигуряване	16	5 967	4 221
Задължения за данъци	17	1 561	1 664
Правителствени финансираня	13	320	320
Други текущи задължения	18	22 852	9 216
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>54 161</b>	<b>32 992</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>118 303</b>	<b>93 718</b>

Приложенията пояснителни бележки от 1 до 23 са неразделна част от финансовите отчети.

Изпълнителен директор:

Валери Мектупчиян

Главен счетоводител:

Стефка Левиджова



**СПИДИ АД****КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**

към 31 декември 2018 г.

		<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<i>Приложения</i>	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Приходи	19	175 478	151 605
Други приходи/(загуби) от дейността, нетно	20	8 652	6 829
Разходи за материали и консумативи	21	(9 686)	(7 109)
Разходи за външни услуги	22	(106 741)	(95 941)
Разходи за персонала	23	(38 036)	(32 133)
Разходи за амортизация	3, 4	(11 416)	(10 676)
Други оперативни разходи	23	(3 158)	(3 874)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>15 093</b>	<b>8 701</b>
Финансови приходи	24	142	-
Финансови разходи	25	(894)	(575)
<b>Финансови приходи/(разходи), нетно</b>		<b>(752)</b>	<b>(575)</b>
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>14 341</b>	<b>8 126</b>
Разход за данък върху печалбата	26	(1 664)	(955)
<b>Нетна печалба за годината</b>		<b>12 677</b>	<b>7 171</b>

*Приложенияте пояснителни бележки от 1 до 23 са неразделна част от финансовите отчети.*

Изпълнителен директор:

Валери Мектупчиян

Главен счетоводител:

Стефка Левиджова

## СПИДИ АД

## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

към 31 декември 2018 г.

	<i>Приложения</i>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
		<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Постъпления от клиенти		203 841	175 874
Плащания към доставчици		(133 084)	(118 191)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(35 727)	(30 647)
Платени за данъци (без данъци върху печалбата)		(11 205)	(9 469)
Платени данъци върху печалбата		(1 304)	(784)
Други (плащания)/постъпления, нетно		3 073	3 764
		<u>25 594</u>	<u>20 547</u>
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>			
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Плащания за покупка на машини и оборудване		(5 326)	(6 863)
Постъпления от продажба на машини и оборудване		325	314
Покупка на инвестиции		(2 200)	-
Други постъпления от инвестиционна дейност		298	-
		<u>(6 903)</u>	<u>(6 549)</u>
<b>Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност</b>			
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Постъпления от емитиране на ценни книжа		-	42
Плащания по финансов лизинг		(6 435)	(5 874)
Постъпления от дългосрочни банкови заеми		-	2 503
Изплащане на дългосрочни банкови заеми		(3 270)	(2 456)
Платени лихви и такси по получени заеми		(191)	(209)
Изплатени дивиденди		(6 444)	(6 030)
		<u>(16 340)</u>	<u>(12 024)</u>
<b>Нетни парични потоци използвани във финансова дейност</b>			
<b>Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<u>2 351</u>	<u>1 974</u>
Нетен ефект от промяна на валутни курсове		(99)	(378)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		12 663	11 067
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	9	<u><u>14 915</u></u>	<u><u>12 663</u></u>

Приложенията пояснителни бележки от 1 до 23 са неразделна част от финансовите отчети.

Изпълнителен директор:

Валери Мектупчиян

Главен счетоводител:

Стефка Левиджова

## Отнасящ се до притежателите на собствения капитал на дружеството-майка

	Акционерен капитал	Законови резерви	Премиян резерв	Резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности	Неразпределена печалба	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 31 декември 2016 г.	5 336	534	19 565	(361)	19 655	44 729
Емисия на акции	42	-	-	-	-	42
<i>Промени в собствения капитал за 2017 г.</i>						
Разпределение на печалбата за:	-	4	-	-	(6 034)	(6 030)
<i>Резерви</i>		4			(4)	-
<i>Дивиденсти</i>	-	-	-	-	(6 030)	(6 030)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:	-	-	-	(401)	7 175	6 774
<i>Нетна печалба за годината</i>	-	-	-	-	7 171	7 171
<i>Други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци</i>	-	-	-	(401)	4	(397)
Салдо на 31 декември 2017 г.	5 378	538	19 565	(762)	20 796	45 515
<i>Промени в собствения капитал за 2018 г.</i>						
Разпределение на печалбата за:	-	-	-	-	(6 453)	(6 453)
<i>Резерви</i>						-
<i>Дивиденсти</i>	-	-	-	-	(6 453)	(6 453)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:	-	-	-	6	12 677	12 683
<i>Нетна печалба за годината</i>	-	-	-	-	12 677	12 677
<i>Други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци</i>	-	-	-	6		6
Други изменения	-	-	-	-	(1 028)	(1 028)
Салдо на 31 декември 2018 г.	5 378	538	19 565	(756)	25 992	50 717

Приложените пояснителни бележки от 1 до 23 са неразделна част от финансовите отчети.

Изпълнителен директор:

Валери Мектупчиян

Главен счетоводител:

Стефка Левиджова

## 3. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

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

	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Компютърна техника	Стопански инвентар и др.активи	Подобрения на наети активи	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<b>31 декември 2017 година</b>						
Балансова стойност в началото на периода	4 812	18 491	2 281	5 271	2 963	33 818
Ефект от валутни преизчисления	(77)	(81)	(68)	(28)	(35)	(289)
Придобити	410	5 418	1 004	2 547	866	10 245
Трансфер	(608)	-	820	(212)	-	-
Отписани	(198)	(2 216)	(2 282)	(9)	-	(4 705)
Разходи за амортизация	(1 024)	(6 107)	(875)	(520)	(677)	(9 203)
Трансфер амортизация	695	-	(638)	(57)	-	-
Отписана амортизация	198	1 998	2 278	5	-	4 479
Ефект от валутни преизчисления при амортизацията	29	40	49	1	4	123
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>4 237</b>	<b>17 543</b>	<b>2 569</b>	<b>6 998</b>	<b>3 121</b>	<b>34 468</b>
<b>31 декември 2017 година</b>						
Отчетна стойност	7 746	40 302	8 127	8 889	6 095	71 159
Натрупана амортизация	(3 509)	(22 759)	(5 558)	(1 891)	(2 974)	(36 691)
<b>Балансова стойност</b>	<b>4 237</b>	<b>17 543</b>	<b>2 569</b>	<b>6 998</b>	<b>3 121</b>	<b>34 468</b>
<b>31 декември 2018 година</b>						
Балансова стойност в началото на периода	4 237	17 543	2 569	6 998	3 121	34 468
Ефект от валутни преизчисления	-	-	-	-	-	-
Придобити	3 451	5 887	1 590	115	607	11 650
Придобити от покупка	2 935	4 027	(2 410)	-	-	4 552
Отписани	(992)	(6 239)	(1 203)	-	-	(8 434)
Разходи за амортизация	(1 117)	(6 159)	(1 126)	(555)	(724)	(9 681)
Придобити от покупка	(1 050)	(1 156)	(42)	(39)	-	(2 287)
Отписана амортизация	4	4 183	1 438	-	5	5 630
Ефект от валутни преизчисления при амортизацията	-	-	-	-	-	-
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>7 468</b>	<b>18 086</b>	<b>816</b>	<b>6 519</b>	<b>3 009</b>	<b>35 898</b>
<b>31 декември 2018 година</b>						
Отчетна стойност	13 140	43 977	6 104	9 004	6 702	78 927
Натрупана амортизация	(5 672)	(25 891)	(5 288)	(2 485)	(3 693)	(43 029)
<b>Балансова стойност</b>	<b>7 468</b>	<b>18 086</b>	<b>816</b>	<b>6 519</b>	<b>3 009</b>	<b>35 898</b>

**4. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**

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

	Репутация и Придобити права при бизнескомбинации	Програмни продукти	Активи в процес на придобиване	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<b>31 декември 2017 г.</b>				
Балансова стойност в началото на годината	18 902	3 121	915	22 938
Ефект от валутни преизчисления при амортизацията	(328)	(70)	-	(398)
Придобити	-	1 015	296	1 311
Отписани	-	289	(289)	-
Разходи за амортизация	(534)	(939)	-	(1 473)
Ефект от валутни преизчисления	28	32	-	60
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>18 068</b>	<b>3 448</b>	<b>922</b>	<b>22 438</b>
<b>31 декември 2017 г.</b>				
Отчетна стойност	19 692	9 145	922	29 759
Натрупана амортизация	(1 624)	(5 697)	-	(7 321)
<b>Балансова стойност</b>	<b>18 068</b>	<b>3 448</b>	<b>922</b>	<b>22 438</b>
<b>31 декември 2018 г.</b>				
Балансова стойност в началото на годината	18 068	3 448	922	22 438
Придобити от покупка	-	316	-	316
Придобити	14 493	1 296	333	16 122
Отписани	-	(5)	-	(5)
Разходи за амортизация	(548)	(1 187)	-	(1 735)
Придобити от покупка	-	(314)	-	(314)
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>32 013</b>	<b>3 554</b>	<b>1 255</b>	<b>36 822</b>
<b>31 декември 2018 г.</b>				
Отчетна стойност	34 185	10 752	1 255	46 192
Натрупана амортизация	(2 172)	(7 198)	-	(9 370)
<b>Балансова стойност</b>	<b>32 013</b>	<b>3 554</b>	<b>1 255</b>	<b>36 822</b>

**6. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ**

Към 31 декември 2018г. в стойността на материалните запаси са включени:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Материали	580	309
Гориво	75	108
<b>Общо</b>	<b>655</b>	<b>417</b>

**7. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Вземания от клиенти	28,095	21,265
Обезценка	(1,960)	(1,549)
<b>Вземания от клиенти, нетно</b>	<b>26,135</b>	<b>19,716</b>
<i>в т.ч. вземания от свързани лица (Приложение № 29)</i>	<i>460</i>	<i>371</i>

**8. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ**

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Дългосрочни вземания	241	213
Краткосрочни вземания и предплатени разходи	3,365	3,538
<b>Общо</b>	<b>3,606</b>	<b>3,751</b>

Като други дългосрочни вземания към 31.12.2018 г. са представени платени депозити по дългосрочни договори за наем (оперативен лизинг) на недвижими имоти.

Другите краткосрочните вземания и предплатени разходи включват:

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Предплатени разходи	1,174	1,376
Предоставени депозити	847	770
Вземания от доверители	-	601
Вземания по договор за финансиране	-	298
Данъци за възстановяване	312	284
Вземания по платени суми от името на трети лица	-	159

## СПИДИ АД

### ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31.12.2018 Г.

Предоставени аванси на доставчици	245	19
Други вземания	787	31
<b>Общо</b>	<b>3,365</b>	<b>3,538</b>

## 9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в трезори	5,180	4,571
Парични средства в разплащателни сметки	9,299	7,929
Парични средства в брой	436	163
<b>Общо</b>	<b>14,915</b>	<b>12,663</b>

## 10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

### 10.1 АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2018 г. регистрираният капитал на дружеството-майка се състои от 5,377,619 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на дружеството.

	2018	2017
	Брой акции	Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	5,377,619	5,377,619
Брой издадени и напълно платени акции	-	-
<b>Общ брой акции, оторизирани на 31 декември 2018</b>	<b>5,377,619</b>	<b>5,377,619</b>

Списъкът на основните акционери на дружеството-майка е както следва:

	31.12.2018		31.12.2017	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Спиди Груп АД	3,500,367	65.09%	3,500,367	65.09%
GeoPost SA, France	1,333,979	24.81%	1,333,979	24.81%
Други физически и юридически лица	543,273	10.10%	543,273	10.10%
<b>Общо</b>	<b>5,377,619</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,377,619</b>	<b>100.00%</b>

### 10.2 ЗАКОНОВИ РЕЗЕРВИ

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	BGN'000	BGN'000
Законови резерви	538	538
<b>Общо</b>	<b><u>538</u></b>	<b><u>538</u></b>

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

### 10.3 ПРЕМИЕН РЕЗЕРВ

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	BGN'000	BGN'000
Премиен резерв	19,565	19,565
<b>Общо</b>	<b><u>19,565</u></b>	<b><u>19,565</u></b>

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

Резервът от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности в размер на 756 х.лв. – отрицателна величина (31.12.2017 г.: 762 х.лв. – отрицателна величина) е формиран от курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисляването на валутата на финансовите отчети на чуждестранните дружества на Групата в нейната валутата на представяне.

### 10.4 НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

Движението на <i>неразпределената печалба</i> е както следва:	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	BGN '000	BGN '000
<b>Салдо на 1 януари</b>	<b><u>20,796</u></b>	<b><u>19,655</u></b>
Нетна печалба за годината	12,677	7,171
Разпределение на печалбата за дивиденди	(6,453)	(6,030)
Актноерски загуби от последващи оценки, нетно от данък	-	4
Разпределение на печалбата за резерви	-	(4)
Други изменения	(1,028)	-
<b>Салдо на 31 декември</b>	<b><u>25,992</u></b>	<b><u>20,796</u></b>
<i>неразпределена печалба</i>	<i>13,315</i>	<i>13,625</i>
<i>текуща печалба за годината</i>	<i>12,677</i>	<i>7,171</i>

### 11. ЛИХВОНОСНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Лихвоносните задължения към 31 декември 2018 включват:

<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
-------------------	-------------------



	BGN'000	BGN'000
Задължения по финансов лизинг	14,964	13,277
Дългосрочни банкови заеми	5,921	8,932
<b>Общо</b>	<b>20,885</b>	<b>22,209</b>
<i>нетекущи задължения</i>	<i>12,186</i>	<i>13,652</i>
<i>текущи задължения</i>	<i>8,699</i>	<i>8,557</i>

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

Към 31.12.2018 г. задълженията на групата по договори за финансов лизинг са както следва:

	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000
Задължения по финансов лизинг	14,964	13,277
- дългосрочна част	9,230	7,732
- краткосрочна част	5,734	5,545
<b>Общо</b>	<b>14,964</b>	<b>13,277</b>

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

Към 31.12.2018 г. задълженията към банки са както следва:

	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000
Задължения по получени заеми от банки, в т.ч.:	5,921	8,932
- краткосрочна част	2,965	3,012
- дългосрочна част	2,956	5,920
<b>Общо</b>	<b>5,921</b>	<b>8,932</b>

## 12. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31.12.2018г. търговските и други задължения включват:

	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000
Търговски задължения	14,202	8,490
Търговски задължения със свързани лица	560	524
Задължения към персонала	4,409	3,205
Задължения към осигурителни институции	1,558	1,016
Данъчни задължения	1,561	1,664
Други задължения	22,852	9,216
<b>Общо</b>	<b>45,142</b>	<b>24,115</b>

**13. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ**

Приходите от продажби на групата включват:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	BGN'000	BGN'000
Приходи от куриерски услуги	175,478	151,605
<b>Общо</b>	<b><u>175,478</u></b>	<b><u>151,605</u></b>

**14. ДРУГИ ПРИХОДИ**

Другите приходи на групата включват:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	BGN'000	BGN'000
Приходи от наем МПС	4,078	4,953
Други приходи	4,254	1,361
Приходи от финансираня	320	515
<b>Общо</b>	<b><u>8,652</u></b>	<b><u>6,829</u></b>

**15. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ**

Разходите за материали и консумативи включват:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за горива	4,100	3,425
Разходи за материали по доставки	2,654	1,638
Разходи за офис материали и консумативи	339	820
Разходи за униформено облекло	312	257
Разходи за ИТ консумативи	1,842	755
Други разходи	439	214
<b>Общо</b>	<b><u>9,686</u></b>	<b><u>7,109</u></b>

**16. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ**

Разходите за външни услуги включват:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за подизпълнители	82,295	76,144
Разходи за наеми	6,808	5,753
Разходи за комуникации и комунални услуги	2,700	2,315
Разходи за поддръжка на автомобили	2,962	2,954
Разходи за застраховки	1,856	1,590
Разходи за поддръжка на офиси и складове	1,301	915
Разходи за обучение на персонала	354	264
Разходи за маркетинг	1,258	878

**СПИДИ АД****ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

КЪМ 31.12.2018 Г.

Разходи за одит, консултантски и други услуги	1,825	3,407
Други разходи	4,452	1,167
Разходи за такси	930	554
<b>Общо</b>	<b>106,741</b>	<b>95,941</b>

**17. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА**

Разходите за персонала включват:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Разходи за възнаграждения	30,409	24,870
Разходи за осигурителни вноски	7,627	7,263
<b>Общо</b>	<b>38,036</b>	<b>32,133</b>

**18. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ**

Другите оперативни разходи на дружеството включват:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Разходи за обезщетения за пратки	1,273	2,085
Разходи за представителни цели	433	618
Други разходи	1,452	1,171
	<b>3,158</b>	<b>2,953</b>

**19. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ**

Финансовите приходи на дружеството включват:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Приходи от лихви	142	-
<b>Общо</b>	<b>142</b>	<b>-</b>

**20. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ**

Финансовите разходи на дружеството включват:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Разходи за лихви	839	545
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове, нетно	55	30
<b>Общо</b>	<b>894</b>	<b>575</b>

**21. ДАНЪЦИ**

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

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	BGN'000	BGN'000
<b>Счетоводна печалба преди данъци</b>	<b>14,341</b>	<b>8,126</b>
Увеличение	-	-
Намаление	-	-
<b>Финансов резултат след данъчно преобразуване</b>	<b>14,341</b>	<b>8,126</b>
<b>Данък печалба</b>	<b>(1,664)</b>	<b>(955)</b>
Данъчна ставка	10%	10%
<b>Отсрочени данъци</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Данъчна ставка	10%	10%
<b>Общо текущи и отсрочени данъци</b>	<b>(1,664)</b>	<b>(955)</b>
<b>Балансова печалба след данъци</b>	<b>12,677</b>	<b>7,171</b>

## 22. ДОХОД НА АКЦИЯ И ДИВИДЕНТИ

### 22.1 Доход на акция

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

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

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	BGN'000	BGN'000
Печалба, подлежаща на разпределение /в хил.лв./	12,677	7,171
Среднопретеглен брой акции	5,356,712	5,356,712
<b>Доход на акция /в лв. за акция/</b>	<b>2,37</b>	<b>1,34</b>

### 22.2 Дивиденди

Няма начислени дивиденди за отчетното тримесечие.

## 23. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

Свързано лице	Вид на свързаност
Спиди Груп АД	Дружеството – майка
Спиди ЕООД	Дъщерно дружество
Геопост България ЕООД	Дъщерно дружество
Дайнамик Парсъл Дистрибушън С.А., Румъния	Дъщерно дружество
Винарско имение Драгомир ООД	Дружество под общ контрол
Трансбалкан груп ООД	Дружество под общ контрол
Трансбалкан груп Румъния	Дружество под общ контрол
Омникар БГ ЕООД	Дружество под общ контрол
Омникар Ауто ООД	Дружество под общ контрол
Омникар С ЕООД	Дружество под общ контрол
Омникар ойл ЕООД	Дружество под общ контрол
Омникар Рент ЕООД	Дружество под общ контрол
Булром газ 2006 ООД	Дружество под общ контрол
Геопост СА, Франция	Акционер със значително влияние

**Търговски и други вземания от свързани лица**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Вземания от дружества под общ контрол	102	159
Вземания от акционер със значително влияние	358	212
<b>Общо</b>	<b>460</b>	<b>371</b>

**Търговски и други задължения към свързани лица**

Задълженията към свързаните лица включват:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Търговски задължения, в т.ч.	450	524
Задължения към дружества под общ контрол	450	524
Други задължения, в т.ч.:	110	125
Депозити на членове на Съвета на директорите	110	110
Задължения за лихви по получени заеми от крайна-компания майка	-	15
<b>Общо</b>	<b>560</b>	<b>649</b>

Задълженията по депозити от членове на Съвета на директорите в размер на 110 хил. лв. (31.12.2017 г.: 110 х. лв.) представляват внесени суми във връзка с изискванията на чл. 240, ал. (1) от Търговския закон.

**Сделки със свързани лица**

*Продажби на свързани лица*

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<u>BGN '000</u>	<u>BGN '000</u>
	<i>4,281</i>	<i>3,790</i>
Дружества под общ контрол	3,328	3,210
Акционер със значително влияние	953	580

*Доставки от свързани лица*

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<u>BGN '000</u>	<u>BGN '000</u>
Дружества под общ контрол	12,028	12,864

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

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

**1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.**

На 27.11.2018 г. в Търговския регистър беше вписана промяна в състава на Съвета на директорите на СпиДи АД. Заличен е Седрик Фавр-Лорен и на негово място е вписан като нов член на Съвета на директорите Робертус Теодорус Ван Ден Хелдер.

**2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството.**

Няма открито производство.

**3. Сключване или изпълнение на съществени сделки. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.**

Няма съществени сделки.

**4. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната.**

Няма промяна в одиторската компания

**5. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.**

Няма съдебни и други производства на значителна стойност.

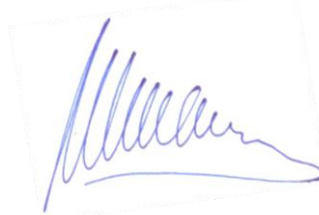
**6. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.**

С решение от 11.10.2018, Агенцията по вписванията вписа придобиването от страна на СпиДи АД на 100% от капитала на „Рапидо Експрес Енд Лоджистикс“ ЕООД. Окончателната цена ще зависи от конкретните финансови резултати на „Рапидо“ и ще се изплаща за период от 30 месеца. Оценката се очаква да съответства на 4,5 до 5 пъти годишния нормализиран оперативен резултат (ЕБИТДА) на „Рапидо Експрес Енд Лоджистикс“ ЕООД.

На 21.12.2018 г. СпиДи АД придоби 100% от дяловете на софтуерната компания ОМГ Мобайл ООД за цена от 2 милиона евро – сделката беше вписана в ТР на 02.01.2019г.

**7. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.**

Няма други обстоятелства, освен обявените.



Изпълнителен директор: .....

/ Валери Мектупчиян /