

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

ДОКЛАД

НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА „СПИДИ” АД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 Г.

Настоящият доклад на Одитния комитет на „Спиди” АД е съставен на основание чл.108, ал.1, т.8 от Закона за независимия финансов одит, изискващ отчет за дейността пред органа по назначаване, а именно пред Общото събрание на дружеството.

Одитният комитет на „Спиди” АД е създаден с решение на Общото събрание на акционерите от 20.09.2013 г. на основание Закона за независимия финансов одит, уреждащ изискванията към независимия финансов одит на предприятия, извършващи дейност в обществен интерес. С решение на Общото събрание на акционерите от 20.09.2013 г. и последващо решение на Общото събрание на акционерите от 26.06.2018 г. за членове на Одитния комитет са избрани:

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

Мандатът на Одитния комитет е до 30.06.2021 г.

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

Дейност на Одитния комитет за периода Юли 2019 г. – Май 2020 г.

Основните дейности на Одитния комитет, включват:

- информирание управителните и надзорните органи на предприятието за резултатите от задължителния одит и поясняване по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;
- наблюдаване процеса на финансово отчитане

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

REPORT

OF “SPEEDY” AD AUDIT COMMITTEE ON 2019 ACTIVITIES

The present report of the Audit Committee of “Speedy” AD is prepared on the grounds of Art.108 paragraph 1, item 8 of the Independent Financial Audit Act, which requires a report on the activities to the appointing corporate body, namely the General Assembly of the company.

The Audit Committee of “Speedy” AD is established by decision of the General Assembly of the shareholders dated 20.09.2013 on the grounds of the Independent Financial Audit Act, which regulates the requirements to the independent financial audit of enterprises acting in public interest. Pursuant to the decision of the General Assembly of the shareholders dated 20.09.2013 and subsequent decision of the General Assembly of the shareholders dated 26.06.2018 the following members of the Audit Committee are elected:

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

The mandate of the Audit Committee is until 30.06.2021.

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

Activity of the Audit Committee for the period July 2019 – May 2020.

Main activities of the Audit Committee include:

- informing the management and supervisory bodies of the enterprise on the outcome of the statutory audit and clarifying in what way the statutory audit has contributed to the credibility of the financial reporting and the role of the Audit Committee in this process;
- monitoring the financial reporting processes

и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;

- наблюдаване на ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- наблюдаване на задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване;
- проверяване и наблюдаване независимостта на регистрираните одитори, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие;
- отговорност за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчване на назначаването му;
- уведомяване Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори (КПНРО), както и управителните и надзорните органи на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението;
- отчитане на дейността си пред органа по назначаване;
- изготвяне и предоставяне на КПНРО на годишен доклад за дейността си.

Одитният комитет не е получавал сигнали за нередности в дейността на ръководството на Дружеството, накърняващи интересите на акционерите. Не са получавани и сигнали за пропуски и нередности свързани с работата на независимия регистриран одитор.

Изпълнението на функциите си през отчетния период. Одитният комитет отчита в следните направления:

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

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

in the company and presenting recommendations and proposals, in order to ensure its effectiveness;

- monitoring the effectiveness of the company's internal audit system, the company's internal risk management system and the internal financial audit of the company;
- monitoring the statutory financial audit of the company and its performance;
- monitoring and reviewing the independence of the external auditor, including the appropriateness of providing services outside the audit of the audited entity
- being responsible for the selection procedure of the registered auditor and for making recommendation on the appointment;
- notifying the Commission for Public Oversight on Statutory Auditors (CPOSA), as well as management and supervisory bodies of any approval granted under art. 64, para. 3 and art. 66, para. 3 of the IFAA within 7 days from the date of the decision
- reporting on its activities to the appointing authority;
- preparing and providing to the CPOSA an annual report on its activities

No information has come to the attention of the Audit Committee related to irregular activity of the management causing infringement of shareholders' rights, as well as no information related to irregular activity of the registered auditor has been received.

The performance of the functions of the Audit Committee during the period is reported in the following directions:

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

The management of the Company applies consistent accounting policy and is permanently involved in the controls of the financial reporting processes. The financial statements are prepared according to the ongoing concern principle pursuant to the IFRS applicable in the European Union. The management is responsible for the financial reporting in the Company, for the management and the safekeeping of its property, as well as for the undertaking of

за избягване и откриване на евентуални грешки и отклонения, включително дължащи се на злоупотреби.

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

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

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

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

„Спиди“ АД има едностепенна система на управление. През 2019 г. Съветът на директорите е в състав пет физически лица, както следва:

В периода 01.01.2019 – 31.12.2019: Валери Мектупчиян – Изпълнителен член на Съвета на директорите, Георги Глогов, Данаил Данаилов, Робертус Теодорус ван ден Хелдер и Авак Терзиян.

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

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

Допълнително, в Дружеството е назначен и функционира вътрешен одитор, който извършва

measures for avoidance and identification of possible errors and deviations, including those arising from misappropriation and fraud.

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

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

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

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

“Speedy” AD has one-tier management system. During 2019 the Board of Directors consists of five individuals, as follows:

In the period 01.01.2019 – 31.12.2019: Valeri Mektouptchiyan – Executive member of the Board of Director, Georgi Glogov, Danail Danailov, Robertus Theodorus ven den Helder and Avak Terziyan.

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

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

In addition, an Internal Auditor is appointed and functioning in the Company, who is responsible to

регулярни одити на оперативната дейност.

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

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

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

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

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

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

4. Отговорности при процедурата за подбор на регистрирания одитор;

С решение от 26.06.2018 г. Общото събрание на Дружеството е избрало «АФА» ООД за регистриран одитор, който да провери и завери индивидуалния и консолидирания финансов отчет за 2018 и 2019 г.

Одитният комитет се е запознал с решението на ръководството на Дружеството и мотивите за предлагания избор, преценил е целесъобразността и законосъобразността на избора, проверил е изпълнението на критериите по ЗФНО за съответния регистриран одитор и със свое решение от 30.04.2018 г. е препоръчал на акционерите на Дружеството да назначи предложението от Съвета на директорите регистриран одитор.

perform regular audits on the operations.

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

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

3. Monitoring the effectiveness of the company's internal risk management systems;

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

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

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

4. Responsibilities in regard with the selection procedure of the registered auditor;

By resolution dated 26.06.2018 the General Assembly of the Company has appointed AFA OOD as an auditor that will audit the 2018 and 2019 annual individual and consolidated financial statement of the company.

The Audit Committee has reviewed the decision of the management of the Company and the reasons for the proposed choice, has considered the appropriateness and legality of the selection, has ascertained the compliance of the respective registered auditor with the criteria of the IFAA and by decisions dated 30.04.2018 has recommended to the shareholders of the Company to appoint the registered auditor proposed by the Board of

5. Наблюдение на независимия финансов одит на дружеството:

Независим одитор на „Спиди“ АД за 2019 г. е одиторско предприятие «АФА» ООД, съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 26.06.2018 г. «АФА» ООД е включено с регистрационен номер 015 в регистъра на регистрираните одитори по чл. 20 от ЗНФО, поддържан от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България. «АФА» ООД отговаря на критериите за избор и назначаване на регистриран одитор на КФН.

При изпълнение на ангажимента си през 2019 г. по отношение на индивидуалния и консолидиран годишен финансов отчет на „СПИДИ“ АД „АФА“ ООД е потвърдило, че „АФА“ АД спазва всички изисквания на Етичния кодекс и ЗНФО по отношение на независимостта, че „АФА“ ООД е независимо, и че независимостта на Валя Йорданова (съдружник, отговорен за ангажимента), на Юлия Ancheva (регистриран одитор, отговорен за ангажимента) и на екипа за одит не са компрометирани.

Одитният комитет проследи работата на избрания независим одитор и констатира, че независимият финансов одит е проведен напълно законосъобразно, при стриктно спазване на изискванията на Закона към независимия финансов одит и в съответствие с Международните одиторски стандарти.

Във връзка с ангажимента „АФА“ ООД е обсъдило с Одитния комитет:

- Отговорности на одитора по извършването на независимия задължителен финансов одит
- Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление
- Планиран обхват и време на изпълнение на одита, както и ползване на компонентни и други експерти
- Ниво на същественост
- Нови отговорности на одитора за докладване съгласно Регламент (ЕС) 537/2014 и ЗНФО
- Ключови одиторски въпроси и процедурите, свързани с тях
- Съществени рискове, идентифицирани при планиране на одита

Регистрираният одитор е представил проекти на одиторските си доклади за извършения задължителен

Directors.

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

An independent auditor of “Speedy” AD for 2019 is “AFA” OOD pursuant to a decision of the General Assembly of the shareholders dated 26.06.2018. “AFA” OOD is included under No. 015 in the Register of the Registered Auditors under Art.20 of the Independent Financial Audit Act, maintained by the Institute of Certified Public Accountants in Bulgaria. “AFA” OOD complies with the requirements of the Financial Supervision Commission for appointment of registered auditors.

In fulfillment of its commitment in 2019 regarding the Standalone and the Consolidated Financial Statement of “SPEEDY” AD, “AFA” OOD has confirmed that it complies with all the requirements of the Code of Conduct and IFAA in respect of the independence, that it is independent, as well as that the independence of Valya Yordanova (partner responsible for the commitment), Yulia Ancheva (registered auditor responsible for the commitment) and the audit team are not compromised.

The Audit Committee monitored the audit process and concluded that the registered auditor complied with the requirements of the relevant legislation and the International Standards on Auditing.

In connection with its commitment “AFA” OOD discussed with the Audit Committee:

- Responsibilities of the Auditor during the independent statutory financial audit;
- Responsibilities of the management and persons charged with general management;
- Planned scope and time of completion of the audit, as well as use of component and other experts;
- Level of materiality
- New reporting responsibilities of the auditor under Regulation (EC) 537/2014 and IFAA
- Key audit issues and procedures related thereto;
- Significant risks identified in the planning of the audit;

The Registered Auditor has submitted draft Audit Reports for the statutory financial audit of the

финансов одит на финансовите отчети на Спида АД за 2019 година, включително база за изразяване на квалифицирано мнение и ключови одиторски въпроси.

Не са комуникирани съществени проблеми, свързани с изпълнението на одитния процес за 2019 г. от страна на избрания независим одитор.

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

6. Преглед на независимостта на регистрирания одитор:

Одитният комитет се увери в независимостта на регистрирания одитор на дружеството за 2019 г. в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.

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

Доклад за прозрачност на независимия одитор СОП „АФА“ ООД за 2019 г. е публикуван на електронна страница: www.afa.bg.

7. Приемане на доклада на регистрирания одитор:

Дружеството е представило на Одитния комитет заверените финансов отчет и консолидиран финансов отчет на дружеството за 2019 г., както и докладите за извършения одит за 2019 г. Одитният комитет няма основание да направи препоръка за неприемане на одитираните финансови отчети от Общото събрание на акционерите.

financial statements of the Speedy AD for 2019, including the base for any qualified opinion and key audit matters.

The appointed independent auditor has not communicated significant problems in connection with the 2019 audit process.

The Company has not allowed violation of the time prescribed for preparation and presentation of the financial statements to the registered auditor.

6. Reviewing the independence of the external auditor:

The Audit Committee is convinced in the independence of the Company's registered auditor for 2019 in compliance with the requirements of the Independent Financial Audit Act and the Code of Ethics for Professional Accountants.

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

2019 Transparency Report of the Specialized Auditing Enterprise "AFA" OOD is published on the internet site www.afa.bg.

7. Approval of the Report of the registered auditor.

The Company has provided to the Audit Committee the 2019 individual and consolidated financial statements, as well as the 2019 audit reports. The Audit Committee has no reasons to recommend to the General Assembly of the shareholders non-approval of the audited financial statements.

Приет от Одитния комитет на 20.05.2020 г. / Approved by the Audit Committee on 20.05.2020