

ГРУПА СПИДИ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

към 31 декември 2019 г.

СПИДИ АД

гр. София

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

КЪМ

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2019

I. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2019 Г.**1. Основна дейност**

Стратегията на СпиДи АД за дългосрочно устойчиво развитие позволи на компанията и през настоящата година да поддържа висок темп на развитие, като положително отражение има и благоприятната икономическа среда. Стопанската активност и потреблението продължават да отчитат ръст и на двата основни пазара, България и Румъния, което поддържа и агресивното навлизане на онлайн търговията. Последното е сред основните двигатели на пазара на куриерски услуги. СпиДи АД с изградения логистичен капацитет и мрежа от 535 офиса в основно в България (вкл. и 100 автоматични пощенски станции), е добре позиционирана да се възползва от ръста на пазара.

Положителен ефект върху резултатите има и придобиването на „Рапидо Експрес Енд Лоджистикс“ ЕООД, което позволи да се засилят пазарните позиции на компанията особено в онлайн търговията, където придобитата компания има силни позиции, както и добре функционираща мрежа в Източна Европа. Освен по-високите приходи, съществен ефект има и върху рентабилността на „СпиДи“ АД в резултат от реализираните икономии от мащаба.

В посока разширяване на позициите в обслужването на онлайн търговията е и развитието на платформата MarketConnect, стартирала през миналата година. Платформата е интегрирано решение, свързващо онлайн търговците с някои от най-популярните маркетплейси в Европа и мрежата за доставки на СпиДи АД. Това дава възможност на местните предприемачи лесно и бързо да достигнат до клиенти в другите европейски страни без значителни инвестиции. MarketConnect предлага цялостно решение с висока степен на автоматизация при добавянето на продуктите на маркетплейс платформи, доставката на поръчките до клиента и обслужване на платежите, вкл. и чрез наложен платеж.

Компанията привлича клиенти и чрез разширяването на гамата от предлагани услуги и развитието на нови функционалности с цел увеличаване добавената стойност за клиентите. От 1-вото тримесечие пълноценно функционира услугата Смарт Контрол, която предоставя на клиента качествено ново ниво на обслужване. Получателят на пратката има възможност да 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. Допълнителна услуга е час за посещение на адреса на получателя на следващия ден с времеви прозорец +/- 30 мин. с вградената в „Смарт Контрол“ нова услуга „ПРЕДИКТ“, която е изцяло имплементирана през януари 2019 г., а по-късно през годината е внедрена и в Румъния. Въвеждането на услугата е изключително успешно, като компанията бързо постигна ниво на качество, което е съизмеримо и дори надхвърля стандартите в останалите европейски страни.

Непрекъснато се работи и в посока предлагането на атрактивни услуги, като същевременно се търси възможност клиентите безпрепятствено да се ориентират в предлагания микс от услуги и начина на тяхното тарифиране. Това позволи допълнително да се разшири клиентската база особено сред индивидуалните клиенти, които през последните години компанията активно таргетира. СпиДи АД засилва фокусът си върху качеството и от тази година клиентите имат възможност чрез съобщение лесно и бързо да дават обратна връзка за получената услуга. Това дава възможност бързо да се идентифицират и предприемат мерки по възникнали проблеми.

Съществен ефект върху пазара на пощенски услуги ще окаже тълкуването на НАП, че универсалната пощенска услуга (УПУ) е освободена от ДДС доставка единствено за „Български пощи“ АД, а частните оператори е следвало да начисляват ДДС. Това доведе до увеличение с 20% на цените за крайните клиенти на съответните услуги. Евентуалното решение на НАП да

изиска внасянето на данъка и за предходни периоди, ще има негативен ефект върху СпиДи, без да се отрази съществено на финансовата стабилност. Услугите от обхвата на УПУ се предлагат от 3 г. и заемат нисък дял в общите приходи на компанията.

През отчетния период СпиДи АД инвестира 16 млн. лв., като близо 3/4 (11 млн. лв.) от тях са в транспортни средства. Останалите инвестиции (5 млн. лв.) са основно в разработването на софтуерни продукти и разширяване на капацитета на разпределителната мрежа – ремонт и оборудване на логистичната , най-съществената, от които е новият ни логистичен хъб в Божурище. Последното е и с най-голям принос за значителното увеличение от 15,7 млн. лв. на активите „Право на ползване“, където са отчетени капитализираните нови дългосрочни договори за наем на логистични площи.

1.1 Приходи

Съгласно изискването на НАП от април 2019, СпиДи АД (както и всички останали оператори) започна да начислява ДДС върху услугите от обхвата на УПУ, което доведе до увеличаване на цените на съответните услуги с 20%. Ефектът е за клиентите физически лица и нерегистрираните по ДДС. Това увеличение на цените не се отрази на търсенето на услугите на компанията. Над 80% от приходите се генерират от юридически лица, които имат възможност да приспадат начисленото ДДС. В допълнение, въведените нови услуги, атрактивните ценови предложения спрямо конкурентите и успешната маркетингова компания доведоха до близо 40% ръст на приходите от индивидуални клиенти на индивидуална база., ДПД Румъния, където приходите се формират основно от корпоративни клиенти, също успешно разширява клиентската база в посока индивидуалните клиенти и реализира високи ръстове, макар и от все още ниска база.

Структура на приходите, консолидирани

В хил. лв.	2018	2019	Изменение	Q4 18	Q4 19	Изменение
Вътрешен пазар	106 484	121 756	14.3%	34 107	37 110	8.8%
<i>% от общите приходи</i>	58.0%	52.9%		61.7%	52.3%	
Външен пазар	70 645	96 770	37.0%	20 641	30 208	46.3%
<i>% от общите приходи</i>	38.5%	42.1%		37.3%	42.5%	
Други	6 581	11 467	74.2%	527	3 698	601.7%
<i>% от общите приходи</i>	3.6%	5.0%		1.0%	5.2%	
Брой превозени пратки	31 172	39 586	27.0%	10 473	11 314	8.0%
Общо приходи	183 710	229 993	25.2%	55 275	71 016	28.5%

Приходите от куриерски услуги значително ускоряват ръста до 23.4% и достигат 218.5 млн. лв., резултат от силното представяне на операциите в Румъния, където приходите нарастват с над 36%. Операциите на българския пазар запазват стабилните си резултати и добавя над 18% към приходите – леко подобрение спрямо предходната година. Ръст се реализира във всички сегменти, като основни двигатели са фокусът върху онлайн търговията и индивидуалните клиенти. Принос за увеличените приходи има и придобиването на Рапидо през Н2 2018 г. Доброто представяне на дружеството в Румъния и на регионалната услуга Speedy Balkans, както и развитието на мрежата в останалите страни от Източна Европа подобрява потенциална на групата за растеж

Броят превозени пратки през годината достига 39,6 млн., с 27% повече от същият период на миналата година. Изпреварващият ръст на пратките е в резултат на увеличаващата се тежест на

индивидуалните клиенти и B2C сегмента, частично компенсирани от увеличаване дял на международните доставки, при които ценовите нива са по-високи.

Други оперативни приходи също са свързани с основната дейност на СпиДи АД и имат регулярен характер и се формират основно наеми на автомобили. Приходите от продажба на стари автомобили също имат регулярен характер, като през периода са по-високи от обичайното, в резултат на по-високия дял на обновения автопарк.

1.2 Разходи

Предприетите мерки по оптимизиране на процесите и съкращаване на разходите, както и придобиването на Рапидо и реализираните икономии от мащаба имат позитивен ефект на финансовия резултат. Високият ръст през последните 18 месеца в Румъния позволи да се натовари изградения висок капацитет на мрежата и съществено да се подобри ефективността на разходите. През изминалата година по-съществено изменение има единствено при разходите пряко свързани с броя обработени пратки – подизпълнители, заплати, материали по доставки, комуникации и банкови такси.

При наложените платежи се увеличава дела на клиентите, които заплащат с кредитни/дебитни карти, което е свързано със допълнителни разходи за банкови такси. Въведената услуга „Смарт контрол“ и стартираната програма за обратна връзка на обслужените клиенти значително увеличи обменните съобщения, което се отразява в посока нарастване на разходите за комуникации.

Структура на разходите, консолидирани

В хил. лв.	2018	2019	Изменение	Q4 18	Q4 19	Изменение
Разходи за материали	9 101	9 503	4.4%	3 044	2 547	-16.3%
Разходи за външни услуги	101 391	120 149	18.5%	27 291	36 851	35.0%
Разходи за персонала	38 400	47 607	24.0%	12 055	12 863	6.7%
Други оперативни разходи	4 172	4 208	0.9%	2 303	1 801	-21.8%
Разходи за амортизации	17 533	21 653	23.5%	9 137	5 751	-37.1%
ЕВИТДА	30 646	48 526	58.3%	10 582	16 954	60.2%
Нетна печалба за периода	9 999	20 937	109.4%	189	8 829	4571%

Пазарът на труда се характеризира с ниска безработица и високо търсене на квалифициран персонал, което води до повишение на възнагражденията. Компанията инвестира средства и усилия в повишаване на производителността, което позволява увеличението на разходите за труд и подизпълнители да се поддържа около и под ръста на приходите, съответно 24% и 20%. Това е значително под ръста на обработените пратки, което също е резултат от предприетите мерки за оптимизиране на операциите. С цел подобряване на контрола и качеството, в Румъния част от логистичните дейности, изпълнявани от подизпълнители бяха поети от ДПД Румъния, което се отрази на структурата на разходите – разходите за подизпълнители бяха ограничени за сметка на допълнителни разходи за възнаграждения, поддръжка и гориво.

Останали разходи са близо до нивата от 2018 г. в резултат на икономии от мащаба, направените инвестиции и предприетите мерки за подобряване на ефективността. Това води до подобряване на рентабилността преди амортизации до 21% и на нетната печалба до 9%.

II. 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.

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, общото състояние на бизнес средата и особено от потребителското доверие, съответно, крайното потребление. Евентуално 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 стабилни ръстове, които се очаква да останат положителни и през настоящата година, като основните пазари, България и Румъния, заедно с останалите страни от централна и източна Европа са от най-бързо растящите на континента, а Гърция реализира съществено възстановяване.

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.

През последните години ефект имаха по-строгите регулации свързани със защитата на личните данни, мерките срещу изпиране на пари, търговията с акцизни стоки и облагането на дейността на онлайн магазините, които наложиха промени в дейността на куриерските компании. Въпреки че регулациите са свързани с известни, макар и несъществени, допълнителни разходи, те не влияят на пазарната позиция на компанията, доколкото се отнасят за всички участници на пазара и реално не ограничават 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

Близко 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 са на постоянно ниско ниво.

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. Последните години инфлацията е ограничена и въпреки лекото повишение през 2019 г. се запазва под 3%. 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, което е най-същественният фактор в структурата на разходите. 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 гориво. Рискът върху финансовите резултати е ограничен, тъй като 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 15%. 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, което доведе до увеличение на загубите от преоценка, 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 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 средства по 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 добри ликвидни показатели.

		<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	<i>Приложения</i>	BGN'000	BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Машини и оборудване	3	81 816	73 295
Репутация и други нематериални активи	4	40 329	42 343
Отсрочени данъчни активи	5	544	466
Други дългосрочни вземания	6	808	544
Общо нетекущи активи		<u>123 497</u>	<u>116 648</u>
Текущи активи			
Материални запаси	7	560	635
Търговски вземания	8	26 388	22 921
Други вземания и предплатени разходи	9	3 856	3 750
Парични средства и парични еквиваленти	10	16 899	15 089
Общо текущи активи		<u>47 703</u>	<u>42 395</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u><u>171 200</u></u>	<u><u>159 043</u></u>
ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	11.1	5 378	5 378
Резерви	11.2	19 205	19 327
Неразпределена печалба	11.2	37 498	24 090
Сума на собствения капитал		<u>62 081</u>	<u>48 795</u>
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни лихвени задължения	12	58 404	52 857
Отсрочени данъчни пасиви		2 168	2 168
Правителствени финансираня	13	-	119
Дългосрочни задължения към персонала	14	178	178
Общо нетекущи пасиви		<u>60 750</u>	<u>55 322</u>
Текущи пасиви			
Текуща част от дългосрочни лихвени задължения	12	16 566	22 235
Търговски задължения	15	12 915	12 546
Задължения към персонала и за социално осигуряване	16	6 127	5 891
Задължения за данъци	17	3 134	1 723
Правителствени финансираня	13	119	320
Други текущи задължения	18	9 508	12 211
Общо текущи пасиви		<u>48 369</u>	<u>54 926</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u><u>171 200</u></u>	<u><u>159 043</u></u>

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

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

Към 31.12.2019 г.

	<i>Приложения</i>	<u>31.12.2019</u> BGN'000	<u>31.12.2018</u> BGN'000
Приходи	19	218 526	177 129
Други приходи/(загуби) от дейността, нетно	20	11 467	6 581
Разходи за материали и консумативи	21	(9 503)	(9 101)
Разходи за външни услуги	22	(120 149)	(101 391)
Разходи за персонала	23	(47 607)	(38 400)
Разходи за амортизация	3, 4	(21 653)	(17 533)
Други оперативни разходи	23	(4 208)	(4 172)
Печалба от оперативна дейност		26 873	13 113
Финансови приходи	24	-	-
Финансови разходи	25	(3 118)	(1 795)
Финансови приходи/(разходи), нетно		(3 118)	(1 795)
Печалба преди данъци		23 755	11 318
Разход за данък върху печалбата	26	(2 818)	(1 292)
Нетна печалба за годината		20 937	10 026

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

Изпълнителен директор:

Валери Мектупчиян

Главен счетоводител:

Стефка Левиджова

	Приложения	31.12.2019	31.12.2018
		BGN'000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		260 713	199 133
Плащания към доставчици		(162 649)	(125 100)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(45 280)	(34 890)
Платени за данъци (без данъци върху печалбата)		(11 668)	(11 305)
Платени данъци върху печалбата		(2 288)	(1 404)
Други (плащания)/постъпления, нетно		2 018	2 879
Нетни парични потоци от оперативна дейност		40 846	29 313
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за покупка на машини и оборудване		(5 040)	(3 580)
Постъпления от продажба на машини и оборудване		1 323	570
Покупка на инвестиции		(8 263)	(715)
Други постъпления от инвестиционна дейност		57	89
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		(11 923)	(3 636)
Парични потоци от финансова дейност			
Плащания по финансов лизинг		(15 578)	(12 931)
Изплащане на дългосрочни банкови заеми		(3 544)	(3 304)
Платени лихви и такси по получени заеми		(339)	(419)
Изплатени дивиденди		(7 529)	(6 453)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност		(26 990)	(23 107)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		1 933	2 570
Нетен ефект от промяна на валутни курсове		(123)	(144)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		15 089	12 663
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	9	16 899	15 089

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 2017 г.	5 378	538	19 565	(762)	20 530	45 249
<i>Промени в собствения капитал за 2018 г.</i>						
Разпределение на печалбата за:	-	-	-	-	(6 453)	(6 453)
<i>Резерви</i>					-	-
<i>Дивиденди</i>	-	-	-	-	(6 453)	(6 453)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:	-	-	-	(14)	10 013	9 999
<i>Нетна печалба за годината</i>	-	-	-	-	10 026	10 026
<i>Други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци</i>	-	-	-	(14)	(13)	(27)
Салдо на 31 декември 2018 г.	5 378	538	19 565	(776)	24 090	48 795
<i>Промени в собствения капитал за 2019 г.</i>						
Разпределение на печалбата за:	-	-	-	-	(7 529)	(7 529)
<i>Покриване на загуби</i>						
<i>Дивиденди</i>	-	-	-	-	(7 529)	(7 529)
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:	-	-	-	(122)	20 937	20 815
<i>Нетна печалба за годината</i>	-	-	-	-	20 937	20 937
<i>Други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци</i>	-	-	-	(122)		(122)
Салдо на 31 декември 2019 г.	5 378	538	19 565	(898)	37 498	62 081

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:

	Сгради		Машини и съоръжения	Транспортни средства	Компютърна техника	Други	Общо
	Право на ползване	Подобрения на наети активи					
31 декември 2018 година							
Балансова стойност на 1 януари (оригинално отчетено)	-	3 121	4 237	17 543	2 569	6 998	34 468
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 16	38 152	-	-	38	-	-	38 190
Балансова стойност на 1 януари (преизчислено)	38 152	3 121	4 237	17 581	2 569	6 998	72 658
Придобити	2 821	519	952	4 827	968	1 580	11 667
Активи в новопридобити дъщерни дружества	1 266	305	454	3 708	48	376	6 157
Трансфер	-	60	280	-	1	(341)	-
Отписани	-	-	(2)	(5 112)	(694)	(66)	(5 874)
Разходи за амортизация	(5 737)	(709)	(1 042)	(6 201)	(1 105)	(659)	(15 453)
Отписана амортизация	-	-	2	3 493	668	3	4 166
Ефект от валутни преизчисления	(11)	(1)	(2)	(5)	(3)	(4)	(26)
Балансова стойност към 31 декември	36 491	3 295	4 879	18 291	2 452	7 887	73 295
31 декември 2018 година							
Отчетна стойност	42 224	6 978	9 426	43 755	8 444	10 435	121 262
Натрупана амортизация	(5 733)	(3 683)	(4 547)	(25 464)	(5 992)	(2 548)	(47 967)
Балансова стойност	36 491	3 295	4 879	18 291	2 452	7 887	73 295
Балансова стойност на 1 януари 2019							
Придобити	15 708	2 037	1 779	11 263	1 036	660	31 590
Трансфер	-	(1 103)	-	-	-	(176)	(1 279)
Отписани	(3 018)	(148)	(216)	(8 989)	(535)	(48)	(12 954)
Разходи за амортизация	(6 864)	(870)	(1 663)	(6 857)	(1 212)	(822)	(18 288)
Отписана амортизация	271	75	206	7 870	84	53	8 559
Балансова стойност към 31 декември 2019	42 588	3 286	4 985	21 578	1 825	7 554	81 816
31 декември 2019 година							
Отчетна стойност	54 914	7 764	10 989	46 029	8 945	10 871	139 512
Натрупана амортизация	(12 326)	(4 478)	(6 004)	(24 451)	(7 120)	(3 317)	(57 696)
Балансова стойност	42 588	3 286	4 985	21 578	1 825	7 554	81 816

4. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

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

	Репутация	Права върху интелектуална собственост	Програмни продукти	Активи в процес на придобиване	Общо
31 декември 2018 г.					
Балансова стойност в началото на годината	11 274	6 794	3 448	922	22 438
Активи в новопридобити дъщерни дружества	7 537	11 059	2 329	212	21 137
Отписани	-	-	(5)	(218)	(223)
Придобити	-	-	1 001	84	1 085
Трансфер	-	-	588	(588)	-
Разходи за амортизация	-	(853)	(1 227)	-	(2 080)
Ефект от валутни преизчисления	(7)	(5)	(2)	-	(14)
Балансова стойност в края на годината	18 804	16 995	6 132	412	42 343
31 декември 2018 г.					
Отчетна стойност	18 804	19 498	13 185	412	51 899
Натрупана амортизация	-	(2 503)	(7 053)	-	(9 556)
Балансова стойност	18 804	16 995	6 132	412	42 343
31 декември 2019 г.					
Балансова стойност в началото на годината	18 804	16 995	6 132	412	42 343
Отписани	-	-	(502)	-	(502)
Придобити	-	-	1 469	1 745	3 214
Трансфер	-	(262)	(807)	(786)	(1 855)
Разходи за амортизация	-	(1 812)	(1 553)	-	(3 365)
Отписана амортизация	-	-	494	-	494
Балансова стойност в края на годината	18 804	14 921	5 233	1 371	40 329
31 декември 2019 г.					
Отчетна стойност	18 804	19 236	13 345	1 371	52 756
Натрупана амортизация	-	(4 315)	(8 112)	-	(12 427)
Балансова стойност	18 804	14 921	5 233	1 371	40 329

6. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Към 31 декември 2019г. в стойността на материалните запаси са включени:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
Материали	481	566
Гориво	79	69
Общо	560	635

7. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
Вземания от клиенти	28,767	25,097
Обезценка	(2,379)	(2,176)
Вземания от клиенти, нетно	26,388	22,921
<i>в т.ч. вземания от свързани лица (Приложение № 29)</i>	<i>1,231</i>	<i>603</i>

8. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите краткосрочните вземания и предплатени разходи включват:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
Предплатени разходи	984	1,338
Предоставени депозити	737	256
Вземания от доверители	726	871
Данъци за възстановяване	481	463
Вземания по платени суми от името на трети лица	-	179
Предоставени аванси на доставчици	106	62
Други вземания	822	550
Общо	3,856	3,750

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в трезори	4,032	2,753
Парични средства в разплащателни сметки	12,655	12,227
Парични средства в брой	212	109
Общо	16,899	15,089

10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**10.1 АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ**

Към 31.12.2019 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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	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	-	-
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември 2019	<u><u>5,377,619</u></u>	<u><u>5,377,619</u></u>

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

	<u>31.12.2019</u>		<u>31.12.2018</u>	
	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%
Общо	<u>5,377,619</u>	<u>100.00%</u>	<u>5,377,619</u>	<u>100.00%</u>

10.2 ЗАКОНОВИ РЕЗЕРВИ

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Законови резерви	538	538
Общо	<u>538</u>	<u>538</u>

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>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Премиен резерв	19,565	19,565
Общо	<u>19,565</u>	<u>19,565</u>

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 898 х.лв. – отрицателна величина (31.12.2018 г.: 776 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:	31.12.2019 BGN '000	31.12.2018 BGN '000
Салдо на 1 януари	24,090	20,530
Нетна печалба за годината	20,937	10,026
Разпределение на печалбата за дивиденди	(7,529)	(6,453)
Актьорски загуби от последващи оценки, нетно от данък	-	(13)
Разпределение на печалбата за покриване на загуби	-	-
Други изменения	-	-
Салдо на 31 декември	37,498	24,090
<i>неразпределена печалба</i>	16,561	14,064
<i>текуща печалба за годината</i>	20,937	10,026

11. ЛИХВОНОСНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Лихвоносните задължения към 31 декември 2019 включват:

	31.12.2019 BGN'000	31.12.2018 BGN'000
Задължения по придобиване на инвестиции	10,475	17,785
Задължения по лизинг	61,537	51,381
Дългосрочни банкови заеми	2,958	5,926
Общо	74,970	75,092
<i>нетекущи задължения</i>	<i>58,404</i>	<i>52,857</i>
<i>текущи задължения</i>	<i>16,566</i>	<i>22,235</i>

12. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31.12.2019г. търговските и други задължения включват:

	31.12.2019 BGN'000	31.12.2018 BGN'000
Търговски задължения	12,272	11,998
Търговски задължения със свързани лица	643	548
Задължения към персонала	4,458	4,443
Задължения към осигурителни институции	1,669	1,448
Данъчни задължения	3,134	1,723
Други задължения	9,508	12,211
Общо	31,684	32,371

13. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажби на групата включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Приходи от куриерски услуги	218,526	177,129
Общо	<u>218,526</u>	<u>177,129</u>

14. ДРУГИ ПРИХОДИ

Другите приходи на групата включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Приходи от наем МПС	4,443	5,816
Други приходи	6,704	525
Приходи от финансираня	320	240
Общо	<u>11,467</u>	<u>6,581</u>

15. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ

Разходите за материали и консумативи включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за горива	4,564	4,095
Разходи за материали по доставки	3,254	1,739
Разходи за офис материали и консумативи	359	1,230
Разходи за униформено облекло	140	312
Разходи за ИТ консумативи	916	1,665
Други разходи	270	60
Общо	<u>9,503</u>	<u>9,101</u>

16. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за подизпълнители	102,443	85,191
Разходи за наеми	471	1,055
Разходи за комуникации и комунални услуги	3,593	2,618
Разходи за поддръжка на автомобили	2,781	2,968
Разходи за застраховки	2,165	1,564
Разходи за поддръжка на офиси и складове	1,311	1,230
Разходи за обучение на персонала	215	358
Разходи за маркетинг	806	1,186
Разходи за одит, консултантски и други услуги	2,318	2,813
Други разходи	3,249	2,562
Разходи за такси	797	799
Общо	<u>120,149</u>	<u>101,391</u>

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

Към 31.12.2019 г.

17. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за възнаграждения	38,453	30,795
Разходи за осигурителни вноски	9,154	7,605
Общо	<u>47,607</u>	<u>38,400</u>

18. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

Другите оперативни разходи на дружеството включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за обезщетения за пратки	1,460	1,013
Разходи за представителни цели	1,085	1,066
Други разходи	1,663	2,093
	<u>4,208</u>	<u>4,172</u>

20. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи на дружеството включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Разходи за лихви	3,075	1,775
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове, нетно	43	20
Общо	<u>3,118</u>	<u>1,795</u>

21. ДАНЪЦИ

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

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN'000	BGN'000
Счетоводна печалба преди данъци	<u>23,755</u>	<u>11,318</u>
Увеличение	4,425	1,602
Намаление	-	-
Финансов резултат след данъчно преобразуване	<u>28,180</u>	<u>12,920</u>
Данък печалба	(2,818)	(1,292)
Данъчна ставка	10%	10%
Отсрочени данъци	-	-
Данъчна ставка	10%	10%
Общо текущи и отсрочени данъци	(2,818)	(1,292)
Балансова печалба след данъци	<u>20,937</u>	<u>10,026</u>

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:

	31.12.2019	31.12.2018
	BGN'000	BGN'000
Печалба, подлежаща на разпределение /в хил.лв./	20,937	10,026
Среднопретеглен брой акции	5,377,619	5,356,712
Доход на акция /в лв. за акция/	3,89	1,87

22.2 Дивиденти

С решение от 17.06.2019г., е разпределен дивидент от печалбата на дружеството-майка, за 2018г. в размер на 7,529 хил. лева.

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 оказион 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
Стар АБС инвест ЕООД	Дружество под общ контрол
Пит Бокс ЕООД	Дружество под общ контрол

Търговски и други вземания от свързани лица

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN '000	BGN '000
Вземания от дружества под общ контрол	960	174
Вземания от акционер със значително влияние	223	429
Общо	<u>1,231</u>	<u>603</u>

Търговски и други задължения към свързани лица

Задълженията към свързаните лица включват:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN '000	BGN '000
Търговски задължения, в т.ч.	518	548
Задължения към дружества под общ контрол	518	548
Други задължения, в т.ч.:	125	125
Депозити на членове на Съвета на директорите	110	110
Задължения за лихви по получени заеми от крайна-компания майка	15	15
Общо	<u>643</u>	<u>649</u>

Задълженията по депозити от членове на Съвета на директорите в размер на 110 хил. лв. (31.12.2018 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>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN '000	BGN '000
	4,532	4,161
Дружества под общ контрол	4,018	3,344
Акционер със значително влияние	514	817

Доставки от свързани лица

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
	BGN '000	BGN '000
Дружества под общ контрол	12,684	11,539

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.**
Няма промяна.
- 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 такива 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.**
По договор за инвестиционен кредит от 2014 г. с Уникредит Булбанк АД е учреден залог на търговските предприятия на Геопост България ЕООД и ДПД Румъния АД
- 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.

Красимир Тахчиев
Директор за връзки с инвеститорите

Валери Мектупчиян
Изпълнителен директор