

---

**ПРЕДВАРИТЕЛЕН ГОДИШЕН  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА /консолидиран/  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012 година**

/

**съгласно изискванията на чл. 100о, ал. 4, от ЗППЦК и  
чл. 33 ал.1 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до  
търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от  
публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа**

## МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА /консолидиран/

### I. Важни събития, настъпили през 4-тото тримесечие на 2012 година и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет

#### 1. Основна дейност

##### 1.1 Приходи

През последното тримесечие на 2012 г. дейността на компанията остава строго фокусирана върху основната дейност по извършването на куриерски услуги, като акцентът е върху развитието на предоставяните услуги и подобряване на ефективността.

Бяха предприети действия по увеличаване на капацитета с оглед посрещане на нарастващия обем дейност. Площите на част от основните логистични центрове бяха увеличени, включително администрацията и главният логистичен център в град София се релокираха в нови помещения от началото на ноември. Увеличен беше размерът на автопарка и наетият персонал. Това даде възможност да бъде посрещнат резкият скок в търсенето на нашите услуги през последното тримесечие, без да пострада качеството на услугата.

В хил. лв.	2011	2012	Изменение	Q4 11	Q4 12	Изменение
<b>Вътрешен пазар</b>	40 499	47 867	18%	10 299	13 714	33%
<i>% от общите приходи</i>	84,7%	87,9%		81,7%	86,3%	
<b>Външен пазар</b>	2 978	4 160	40%	828	1 288	56%
<i>% от общите приходи</i>	6,2%	7,6%		6,6%	8,1%	
<b>Други</b>	4 315	2 419	-44%	1 474	892	-39%
<i>% от общите приходи</i>	9,0%	4,4%		11,7%	5,6%	
<b>Брой превозени пратки</b>	6 080	7 470	23%	1 545	2 088	35%
<b>Общо приходи</b>	<b>47 792</b>	<b>54 446</b>	<b>13,9%</b>	<b>12 601</b>	<b>15 894</b>	<b>26,1%</b>

През текущата година ръстът на приходите от куриерски услуги увеличава темпа си спрямо предходната година, като на годишна база ръстът достига 19,7% спрямо 17,2% ръст през предходната година. Особено силен скок беше регистриран през последното тримесечие на вътрешния пазар, когато приходите надхвърлиха с 1/3 тези от съответния период на 2011 г. Освен общият ръст в търсенето на услугите на компанията, със значителен принос през последното тримесечие е бумът в електронната търговия и сключването през месец ноември на договори за доставки с два големи електронни магазина.

На годишна база увеличението на приходите е до голяма степен равномерно разпределено по региони и се дължи, както от привличането на нови клиенти, така и от увеличението на обемите от съществуващите. Силно увеличение има при приходите от палети и международни пратки, съответно 60% и 40%. Тези услуги през предходния период заемаха малък дял от общите приходи, но допринасят за около половината от увеличението на приходите през тази година.

Почти наполовина намаляват приходите от други услуги, което е в резултат на ограничаването на операциите извън основната дейност. Намалението на тези приходи няма влияние върху нетната печалба, тъй като представляват префактурирани разходи за материали и услуги, чийто размер е идентичен с отчетоводените приходи.

Дъщерната компания „Спиди“ ООД работи изцяло като подизпълнител, поради което разликата в приходите от куриерски услуги на консолидирана и неконсолидирана база е 5 хил. лв. В отчета за всеобхватния доход са елиминирани приходи от услуги, които включват извършените услуги между

предприятията в групата в размер на 14 720 хил. лв. лева за финансовата 2012 г. и 16 725 хил. лева за предходния период. В същият размер са елиминирани разходите за външни услуги.

### 1.2 Разходи

В хил. лв.	Годишни данни			Четвърто тримесечие		
	2012	2011	промяна	2012	2011	промяна
Разходи за материали	7 955	5 872	35,5%	2 303	1 594	44,5%
Разходи за персонала	18 856	15 384	22,6%	6 624	7 874	-15,9%
Разходи за външни услуги	13 662	12 957	5,4%	4 024	2 986	34,8%
Разходи за амортизации	2 755	3 247	-15,2%	465	790	-41,1%
Балансова ст-ст на продадени активи	1 650	2 699	-38,9%	547	712	-23,2%
Други оперативни разходи	1 242	1 378	-9,9%	595	760	-21,7%
<b>ЕБИТДА</b>	<b>11 081</b>	<b>9 502</b>	<b>16,6%</b>	<b>1 801</b>	<b>-675</b>	<b>n/m</b>
<b>Нетна печалба за периода</b>	<b>7 671</b>	<b>6 110</b>	<b>25,5%</b>	<b>1 246</b>	<b>-1 748</b>	<b>n/m</b>

Усилията за подобряване на ефективността на процесите дава резултат в ограничаване на разходите, чието увеличение от 11% е по-ниско от темпа на нарастване на приходите от 19,7%.

С най-голям ръст са разходите за материали и възнаграждения. През годината бяха придобити допълнително 10 тежкотоварни камиона, с които компанията извършва самостоятелно транспорт между логистичните си центрове. Част от същият транспорт през 2011 г. беше извършван от Трансбалкан груп ООД като подизпълнител. В резултат на това се промени структурата на разходите, като се увеличи разходите за материали (гориво) и възнаграждения, за сметка на задържане на разходите за външните услуги.

С оглед посрещането на нарастналото търсене на услугите на компанията, през тази година бяха увеличени площите на логистичните центрове във Пловдив, Варна и Велико Търново, както и София, където през ноември основния логистичен център беше преместен в ново помещение, построено според технологичните изисквания на СпиДи АД, като площта се увеличи от 1,2 хил. м<sup>2</sup> на 3,8 хил. м<sup>2</sup>. По-големият размер наети площи води до увеличение на разходите за наем с 188 хил. лв. (13,6%) в сравнение с предходната година. С това до голяма степен беше изпълнена програмата по увеличаване на капацитета на компанията до нива достатъчни да се поеме увеличението на превозваните пратки в средносрочен период.

При разходите за външни услуги задържащ ефект има и фактът, че извън разходите за подизпълнители (които са пряко обвързани с обема превозени пратки), останалите елементи се запазват на постоянни нива.

През периода бяха предприети мерки за оптимизация на техническата поддръжка на автомобилния парк, в резултат на което разходите за авточасти и поддръжка на автомобили намаляха с 22%, въпреки увеличението на броя автомобили. Принос има и излизането на част от автопарка от гаранционен срок, което позволява поддръжката да се извършва в оторизираните сервиси на по-ниска цена, както и закупуването на част от по-старите автомобили от служителите по програма „Лоялност 2”.

Разходите за възнаграждения се увеличават и в резултат на увеличените приходи и увеличените от 01 Април 2012 основни възнаграждения със средно 10%.

С цел стимулиране на персонала, през 2012 г. се взе решение за изплащане на допълнителни възнаграждения на служителите след края на първо полугодие в размер на 3220 хил. лв. (494 хил. лв. на неконсолидирана база) и в края на второ полугодие в размер на 2 867 хил. лв. (570 хил. лв. на неконсолидирана база) През 2011 г. допълнителни възнаграждения са начислени еднократно в края на годината 5 112 хил. лв. (631 хил. лв.).

През 2012 беше променена счетоводната политика на компанията относно амортизационния срок на автомобилите, който беше увеличен от 4 г. на 5 г. Промяната се направи с цел да се отрази реалния полезен срок на използвания автопарк, който е между 5 и 8 г. Тази промяна в комбинация с пълното амортизиране на автомобилите закупени преди 2007 г., но които продължават да се използват в дейността, се отрази в намаление на разходите за амортизация.

През годината са погасени 1,17 млн. лв. от предоставените търговски заеми, с което приходите от лихви намаляват с 36% до 579 хил. лв. Съответно, нетните финансови приходи намаляват до 197 хил. лв. през 2012 г. спрямо 549 хил. лв. през предходната.

Нетният финансов резултат нараства с 25,5%, като рентабилността на нетната печалба достига 14.1% спрямо 12,8% през 2011 г., EBITDA маржина надвишава 20%.

Компанията значително увеличи интензитета на инвестиции си в дълготрайни активи. Общият размер на инвестираните средства са 5,67 млн. лв., като стойността на придобитите ДМА са увеличени с 79% спрямо 2011 г. Основната част от инвестициите (3,79 млн. лв.) са за подновяване и разширяване на автопарка, който е от над 550 автомобила.

### 1.3 Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен финансовия отчет.

Няма важни събития, които са настъпили след датата на отчета

### 1.3 Очаквано бъдещо развитие на компанията.

В края на 2012 г. стартира програмата за развитието на офисната мрежа SPS (Speedy parcel shop). Към момента тече кампания по набиране на оферти от малки търговци, които желаят да разширят съществуващия си бизнес като сключат партньорски договор със Спиди АД. Търговецът следва да отдели пространство за новата дейност, където ще получава и съхранява пратките. Възнаграждението на търговеца ще е за обработена пратка. До края на годината се планира да се сключат договори със 100 обекта, като общият обем на инвестициите се очаква да е в рамките на 1 млн. лв. за оборудване и обучение на партньорите..

Продължава работата по развиването на палетния бизнес, като се планира до есента на настоящата година концепцията и структурата на тази дейност да бъде установена.

## **2. Корпоративни събития**

**На 09 Май 2012 г.** „Алекс-Г” ЕООД и Славчо Кирилов Панталеев увеличават капитала на „Спили Груп” АД чрез апорт на, съответно, 368 590 и 118 570 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лв. всяка една от капитала на „Спили” ЕАД. В резултат на това „Спили Груп” АД става едноличен собственик на капитала на „Спили” ЕАД

**На 10.07.2012 г.** „Спили груп” АД, в качеството си на едноличен собственик на „Спили” ЕАД, взема решение да разпредели като дивидент 100% от печалбата на дружеството в размер на 5,467 млн. лв.

**На 07.08.2012 г.** в Търговския регистър е вписана промяна в Съветът на директорите на „Спили” АД, със седалище и адрес на управление в град София, бул. Самоковско шосе № 1, с ЕИК 131371780. Заличен е "ОМНИКАР С" ЕООД, ЕИК 115542285 като член на Съвета на директорите и е вписан Данаил Василев Данаилов, независим член.

**На 15.08.2012 г.** в Търговския регистър е вписан нов Устав, съобразен със ЗППЦК и актовете по прилагането му.

**На 14.11.2012 г.** беше дадено началото на търговията с акциите на Спили АД

.....

**На 18.12.2012 г.** беше проведено Общо събрание на акционерите, на което бяха взети решения за промяна в устава на дружеството и беше избран като нов одитор Moore Stephens Audit - България, който ще одитира отчета за 2012 г.

**На 29.12.2012 г.** в Търговския регистър е вписан нов Устав отразяващ преобразуването на дружеството от ЕАД в АД и промяна на адреса.

## **II. Описание на основните рискове и несигурности, 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 от 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.

### Риск от неизпълнение на насрещната страна

Над 80% от приходите се генерират от клиенти по договор, съответно услугата се заплаща не при извършването ѝ, а периодично. С влошаването на икономическата ситуация, размерът на просрочените вземания 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

## ***Тенденции за бизнесите, в които СПИДИ и дружествата от групата оперират***

Пазарът на пощенски услуги е сравнително фрагментиран. Броят компании, регистрирани в КРС са над 65, но по данни на КРС за 2011 г., 15те най-големи компании формират 93% от приходите от пощенски услуги. „Спиди” е лидер на пазара, следван от Еконт и Български пощи. С отпадането на монопола на Български пощи, конкуренцията се насочи и към универсалната пощенска услуга, докато в нишата, в която оперира „Спиди” (големите пратки и обслужването на корпоративни клиенти) конкуренцията е с по-малък интензитет и останалите компании, които са с идентичен фокус са значително по-малки. В средносрочен план не се очаква възникването на сериозна промяна в сферата на дейност на „Спиди”, доколкото основните конкуренти са се насочили и в други пазарни ниши.

## **III. Информация за сделки със собствени акции по на чл. 187д от ТЗ**

.....

Дружеството няма сключени сделки със собствени акции

**IV. Участието на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;**

Няма настъпили промени през последното тримесечие. Актуални данни за участията в капитала на други дружества са представени в проспекта на дружеството.

**ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ** относно обстоятелствата, настъпили през изтеклото тримесечие.

**Към 31.12.2012 г. няма друга вътрешна информация, освен вече обявената, която е от значение за акционерите при вземането на инвестиционно решение относно акциите на публичното дружество.**

#### **ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

**1. Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период,**

През периода се направиха промени в счетоводната политика на „Спиди” АД по отношение на срока за амортизиране на транспортните средства от 4 г. на 5 г.

**2. Информация за настъпили промени в групата на „Спиди” АД**

Няма настъпили промени в групата

**3. Информация за резултатите от организационни промени в „Спиди” АД /преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност/**

Няма организационни промени, неупоменати в настоящия документ.

**4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година.**

Съветът на директорите на „Спиди” АД не е публикувал прогнози за резултатите през 2012 г.

**5. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период**

**5.1. Спиди Груп АД**

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:

Към 31.12.2012 г. – 1 468 659 броя акции, представляващи 99.09% от акциите с право на глас

Валери Мектупчийан осъществява контрол върху Спиди груп АД и чрез притежаваните от него акции в Спиди Груп АД, контролира и Спиди АД.

6. Данни за акциите, притежавани от членовете на съвета на директорите на Дружеството към края на периода и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период  
Към 31 декември 2012 г.:

	Придобити 4то тримес. на 2012	Прехвърлени 4то тримес. на 2012	Брой акции, притежаван и пряко	Брой акции, притежавани чрез свързани лица	Общо пряко и чрез свързани лица	Дял от капитала пряко и чрез свързани лица
Валери Мектупчиян	0	0	0	1 468 659	1 468 659	99.09%
Данаил Данаилов	100	0	100	0	0	0.01%

Членовете на СД нямат специални права да придобиват акции на дружеството.

7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Няма съдебни и други производства на значителна стойност

8. Информация за отпуснатите от емитента и/и от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок.

През третото тримесечие на 2012 г. свързаните лица са изплатили на СпиДи АД заеми в размер на 1,2 млн. лева, което води до намаление на предоставените заеми към свързани лица с 26%.

Наименование, в хил. лв.	Размер	Лихвен %	Падеж	Предназначение
Булром Газ 2006 ЕООД	3 252	10%	31.12.2017	Инвестиционен
<b>ОБЩО ЗАЕМИ</b>	<b>3 262</b>			

Посоченото лице, заедно със СпиДи АД се контролират от Валери Мектупчиян. Заемите са необезпечени.

9. Информация за сключени големи сделки между свързани лица

През 2012 г. няма сключени сделки със свързани лица със значителен размер и или такива, които да са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през отчетния период

Няма сключение сделки със свързани лица, които излизат извън обичайната дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Красимир Тахчиев  
Директор за връзки с инвеститорите

Валери Мектупчиян  
Изпълнителен директор