

ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА
„СПИДИ” АД
ЕИК: 131371780

ДОКЛАД

НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА „СПИДИ” АД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2016 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. Съобразно решението на Общото събрание на акционерите 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 30.06.2018 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 1 януари 2016 г. – 31 декември 2016 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;

TO
THE GENERAL ASSEMBLY OF
“SPEEDY” AD
UIC 131371780

REPORT

OF “SPEEDY” AD AUDIT COMMITTEE ON 2016 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 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 30.06.2018.

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 1 January 2016 – 31 December 2016.

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;

- наблюдаване процеса на финансово отчитане 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.

Изпълнението на функциите си през 2016 г. 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 за избягване и откриване на евентуални грешки и отклонения, включително дължащи се на

- monitoring the financial reporting processes 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

The performance of the functions of the Audit Committee during 2016 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 measures for avoidance and identification of possible errors and deviations, including those arising from

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 за 2016 г. 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 2016 г. Съветът на директорите е в състав пет физически лица: Валери Мектупчиян – Изпълнителен член на Съвета на директорите, Георги Глогов, Данаил Данаилов, Седрик Фавр-Лорен 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

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 during 2016 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 2016 the Board of Directors consists of five individuals: Valeri Mektouptchiyan – Executive member of the Board of Director, Georgi Glogov, Danail Danailov, Cedric Favre-Lorraine 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

функционира вътрешен одитор, който извършва 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 14.06.2016 г. Общото събрание на Дружеството е избрало «ПрайсуотърхаусКупърс Одит» ООД за регистриран одитор, който да провери и завери индивидуалния и консолидирания финансов отчет за 2016 г. и 2017 г.

С решение от 14.12.2016 г. Общото събрание на Дружеството е преразгледало решението си от 14.06.2016 г. и е избрало «АФА» ООД за регистриран одитор, който да провери и завери индивидуалния и

functioning in the Company, who is responsible to 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 14.06.2016 the General Assembly of the Company has appointed PwC Audit OOD as an auditor that will audit the 2016 and 2017 annual individual and consolidated financial statement of the company.

By resolution dated 14.12.2016 the General Assembly of the Company has reconsidered its resolution dated 14.06.2016 and has appointed AFA OOD as an auditor that will audit the 2016 and 2017

консолидирания финансов отчет за 2016 г. и 2017 г.

И в двата случая 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 свои решения от 28.04.2016 г. и 04.11.2016 г. е препоръчал на акционерите на Дружеството да назначи предложения от Съвета на директорите регистриран одитор.

5. Наблюдение на независимия финансов одит на дружеството:

Независим одитор на „Спиди“ АД за 2016 г. е одиторско предприятие «АФА» ООД, съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 14.12.2016 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 за застрахователни и пенсионни дружества, както и на БНБ – за търговски банки.

При изпълнение на ангажимента си през 2016 г. „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
- Съществени рискове, идентифицирани при планиране на одита
- Обхват на предоставените услуги
- Ключови одиторски въпроси и процедурите, свързани с тях
- Проект на одиторски доклад

«АФА» ООД е предоставил на Одитния комитет доклади по чл.60, ал.1 и ал.2 от ЗНФО, в които информира, че в хода на одитния ангажимент не са

annual individual and consolidated financial statement of the company.

In both cases, 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 28.04.2016 and 04.11.2016, has recommended to the shareholders of the Company to appoint registered auditor proposed by the Board of Directors.

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

An independent auditor of “Speedy” AD for 2016 is “AFA” OOD pursuant to a decision of the General Assembly of the shareholders dated 14.12.2016. “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 insurance and pension companies, as well as of the Bulgarian National Bank applicable to banks.

In fulfillment of its commitment in 2016 "AFA" OOD discussed with the Audit Committee:

- Responsibilities of the Auditor in the performance of the independent statutory financial audit;
- Responsibilities of the management and persons charged with general management;
- Planned scope and time of completion of the audit;
- Significant risks identified in the planning of the audit;
- Scope of the services provided;
- Key audit issues and procedures related thereto;
- Draft audit report

«AFA» OOD has provided to the Audit Committee reports under Art. 60, paragraph 1 and paragraph 2 of the Independent Financial Audit Act, which state that

установени съществени трудности, както и запознава Одитния комитет с ключовите одиторски въпроси вида на одиторското мнение.

Не са комуникирани съществени проблеми, свързани с изпълнението на одитния процес за 2016 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. Регистрираният одитор е представил проекти на одиторските си доклади за извършения задължителен финансов одит на финансовите отчети на Спиди АД за 2016 година.

6. Преглед на независимостта на регистрирания одитор:

Одитният комитет се увери в независимостта на регистрирания одитор на дружеството за 2016 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 2016 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 2016 г., както и докладите за извършения одит за 2016 г. Одитният комитет няма основание да направи препоръка за неприемане на одитираните финансови отчети от Общото събрание на акционерите.

no major difficulties were encountered in the course of the audit engagement, as well as introduce to the Audit Committee the key audit matters and the type of the audit reports.

The appointed independent auditor has not communicated significant problems in connection with the 2015 audit process.

The Company has not allowed violation of the time prescribed for preparation and presentation of the financial statements to the registered auditor. The Audit Reports have been issued in accordance with the planned terms. The Registered Auditor has submitted draft audit reports for the statutory financial audit of the financial statements of the Speedy AD for 2016.

6. Reviewing the independence of the external auditor:

The Audit Committee is convinced in the independence of the Company's registered auditor for 2016 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.

2016 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 2016 individual and consolidated financial statements, as well as the 2016 audit reports. The Audit Committee has no reasons to recommend to the General Assembly of the shareholders non-approval of the audited financial statements.

Одитен комитет на „Спиди“ АД / Audit Committee of “Speedy” AD:



Емил Василев / Emil Vassilev



Христо Грозданов / Hristo Grozdanov



Теодора Кантутис / Teodora Kantutis

26.04.2017 г.