

СПИДИ АД

ТРИМЕСЕЧЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КОНСОЛИДИРАН

КЪМ 30 ЮНИ 2022 година

„Спиди“ АД публикува информацията по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на:

[За инвеститори | Speedy](#)

www.x3news.com

I. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВО ПОЛУГОДИЕ НА 2022 Г.

1. Основна дейност

От началото на 2022 г. Спиди АД продължава да расте динамично и да отчита интензивен растеж, движено основно от активното разширяване на онлайн търговията, но и от увеличената бизнес активност. Значителните изменения на икономическата и политическата ситуация, както и ограничителните мерки имаха разнопосочно влияние върху дейността на компанията. Ограниченията, целящи да ограничат разпространението на вируса, бяха облекчени в голяма част от страните в Европа през първото тримесечие на 2022 г., което доведе и до забавяне на ръста на онлайн потреблението и, съответно, на търсенето на куриерски услуги. След забавянето на ръстовете в началото на годината, бизнес активността и потреблението в България значително се активизира през последните месеци, което значително повиши търсенето на нашите услуги в страната. Ръстът на приходите на вътрешния пазар се увеличи до над 30.4% през 2-ро тримесечие спрямо предходната година, което е значително увеличение спрямо 13.7% постигнати през 1-во тримесечие. Принос има и B2B сегмента, който през последните три месеца реализира рекорден за последните години ръст.

Същевременно пониженото потребителско доверие и политическата нестабилност породена от въоръжения конфликт в Украйна имаше негативен ефект върху търсенето на доставки на външни пазари в останалата част на Европа. Въпреки това, операцията в Румъния продължава да отчита ръст от над 10%, в условията на свиващ се пазар след бума в периода на пандемията. По-неблагоприятните пазарни условия активизираха и конкуренцията в стремеж да се запазят пазарните позиции. Услугата Speedy SEE Economy (предлагаща доставки с наложен платеж до Унгария, Хърватска, Словения, Словакия, Чехия и Полша) и доставките до останалите държави от ЕС реализират минимален спад, което е значително по-добро представяне спрямо средните резултати за региона. Значителният потенциал на страните от ЦИЕ привлече интереса на нови играчи, което засили конкуренцията и също допринесе за забавянето на разрастването на Спиди АД в регионалните доставки.

Основният сегмент в международните пратки, регионалната услуга Speedy Balkan (до/от Румъния и Гърция и от/до България и Унгария за ДПД Румъния) продължава да е най-бързо растящия сегмент през 2-ро тримесечие, след реализирания спад през първите три месеца на годината в България. Продължава успешното развитие и на дейността на Геопост България ЕООД, чрез което се предлагат международни доставки от/до Гърция. Ниската база и атрактивните нишови услуги позволяват да се запази тренда при забавящ се пазар.

Продължава работата 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. Офисната мрежа е в непрекъснат процес по увеличаване на капацитетите и оптимизиране на локациите. Спиди АД засилва фокусът си върху качеството и модернизацията на офисите и от миналата 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.

Инвестициите в дълготрайни активи през отчетния период са 13.8 млн. лв., под темповете през предходните периоди, основно поради по-ограничените нужди за разширяване на логистичните площи (4.7 млн. лв. за периода) и забавянето при доставката на транспортни средства. Основните инвестиции са в линии за автоматизирана обработка на пратките и автоматични пощенски станции (7.4 млн. лв.) и софтуер и компютърно оборудване (1.6 млн. лв.)

1.1 Приходи

Приходите от куриерски услуги значително ускоряват ръста до 20.4% на годишна база през 2-ро тримесечие (Q1 22: 13%) до 177.3 млн. лв., като нарастването се дължи на местните доставки в България и възстановяването на регионалната услуга Speedy Balkan. Принос има и увеличението на тарифата на основните услуги с 3.8% от 01 Април. Извън Speedy Balkan, дейността в Румъния отчита 9% ръст през Q2 22, а международните пратки отчитат спад за първи път от развиването на сегмента, поради понижаващото се потребителско доверие и военния конфликт в Украйна, който се отрази задържащо върху някои сектори на икономиката.

Доброто представяне се дължи на подобрената конкурентна позиция на компанията, в резултат на конкурентните цени и подобряването на удобството и качеството на услугата. Изградената офисна мрежа и поддържаните най-ниски цени между офиси и автомати все повече утвърждават СпиДи АД като предпочитан доставчик.

Структура на приходите

В хил. лв.	H1 21	H1 22	Изменение	Q2 21	Q2 22	Изменение
Вътрешен пазар	75 905	90 977	19.9%	35 297	46 638	32.1%
<i>% от общите приходи</i>	48.5%	50.4%		44.9%	50.0%	
Външен пазар	75 985	86 284	13.6%	40 949	45 163	10.3%
<i>% от общите приходи</i>	48.5%	47.8%		52.1%	48.4%	
Други	4 676	3 334	-28.7%	2 410	1 547	-35.8%
<i>% от общите приходи</i>	3.0%	1.8%		3.1%	1.7%	
Брой превозени пратки	29 208	31 135	6.6%	14 537	16 321	12.3%
Общо приходи	156 566	180 595	15.3%	78 656	93 348	18.7%

Броят превозени пратки е 31 млн. броя, с 6.6% по-ниско от предходната година. През второто полугодие на 2021 г. беше променен начинът на отчитане на броя пратки в България, което доведе до отчитането на значително по-малък брой пратки в сравнение с използваната до момента методология. На сравнима база се отчита ръст.

Други оперативни приходи също са свързани с основната дейност на СпиДи АД и имат регулярен характер и през тримесечието се формират почти изцяло от наеми на автомобили (2.4 млн. лв. за периода). Намалението им през периода се дължи на понижения нетен резултат от продажбата на дълготрайни активи.

1.2 Разходи

Основните разходи са за подизпълнители и възнаграждения, които формират 83% от оперативните разходи. Техният размер до голяма степен е обвързан с броя обработени пратки. През първото полугодие разходите за подизпълнители са в размер на 82 млн. лв. (2021: 71 млн. лв.) и нарастват с 16% и се отчита леко подобрение в маржа на годишна база при 16.7%-ния ръст на приходите.

Разходите за възнаграждения нарастват, до 38.7 млн. лв. (2021: 35 млн. лв.), или с 10.2% на годишна база. Значително по-бавното нарастване е поради отчетен еднократен разход за допълнителни възнаграждения през H1 2021 г. в Румъния. Направените инвестиции в автоматизация на обработката на пратките водят до увеличение на производителността на служителите и компенсират растящите разходи за възнаграждения.

Увеличава се дела на доставките, обвързани с наложени платежи, както и клиентите заплащащи с дебитни/кредитни карти, което се отразява на разходите за банкови такси и

инкасо достигащи 1.4 млн. лв. (2021: 814 млн. лв.). Въведената услуга „Смарт контрол“ и стартираната програма за обратна връзка на обслужените клиенти значително увеличи обменните съобщения с клиентите, което се отразява в посока нарастване на разходите за комуникации и комунални услуги с 58% до 4.2 млн. лв. (2021: 2.7 млн. лв.). С най-голям принос за ръста на комуналните разходи е значителния ръст на цените на електроенергията от началото на годината.

Останалите разходи за външни услуги бележат минимални изменения и имат ограничено отражение на финансовия резултат.

Структура на разходите

В хил. лв.	H1 21	H1 22	Измене ние	Q2 21	Q2 22	Измене ние
Разходи за материали	7 338	8 778	19.6%	3 644	4 691	28.7%
Разходи за външни услуги	81 457	96 271	18.2%	41 617	49 738	19.5%
Разходи за персонала	35 077	38 658	10.2%	17 771	19 709	10.9%
Други оперативни разходи	2 065	2 375	15.0%	1 342	1 600	19.2%
Разходи за амортизации	12 965	14 903	14.9%	6 637	7 484	12.8%
ЕБИТДА	30 629	34 513	12.7%	14 282	17 610	23.3%
Нетна печалба за периода	14 185	16 421	15.8%	6 071	8 396	38.3%

Слабото увеличение на разходите за материали спрямо изменението на продажбите се дължи на намалението в практически всички разходи за материали, с изключение на горивата, които нарастват с 56%. Ограниченото предлагане на петрол и възстановяването на търсенето доведе до близо неколкостратно повишение на цената на петрола и на горивата. Изменението на цените на горивата няма съществено отражение върху финансовия резултат, тъй като цената на горивото, чрез допълнителната такса гориво, е компонент в общата цена за клиента. Повисоката цена на горивото кореспондира с увеличение на крайната цена за клиента и обратно.

Общо оперативните разходи нарастват с 16%, при 15.3% ръст на приходите. Инвестициите в ефективност и предприетото увеличение на цените на услугите с 3.8% успяват да компенсират рекордните ръстове на цените от началото на годината. В резултат ЕБИТДА маржин се свива слабо до 19.11% (2021: 19.56%) и реализира ръст от 12.7% на годишна база до 34.5 млн. лв.

Финансовите разходи се свиват поради спадащите разходи за лихви, в резултат на редуцирането на лихвените задължения и погасяването за задълженията по придобиването на Рапидо. Като резултат, нетната печалба за полугодieto достига 16.4 млн. лв. с 15.8% над първото полугодие на 2021 г.

1.3 Парични потоци

Паричният поток от оперативна дейност (ППО) отчита понижението – 8.1 млн. лв. (2021: 17 млн. лв.). През първото полугодие значително са намалени текущите задължения към доставчици, персонал и държавата, което увеличи оборотния капитал с 8,3 млн. лв. С 5 млн. лв. са редуцирани и задълженията по наложени платежи, които също се отразяват в посока намаление на паричния поток от оперативна дейност.

В резултат на по-ниските инвестиции през периода, плащанията по лихвени задължения са надхвърлят размера на поетите нови задължения, което води до понижението на лихвените задължения с 7.6 млн. лв.

2. Корпоративни събития

На 27.06.2022 г. се проведе редовното годишно общо събрание на акционерите на „Спиди“ АД, на което беше взето решение за разпределение на дивидент в размер на 21 510 476 или 4 лв. на акция и избра „Мазарс“ ООД да извърши финансовия одит за 2022 г.

II. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО.

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

Макроекономически риск

„СПИДИ” АД оперира на територията на цялата страна и обслужва компании от различни сектори на икономиката. Съответно, дейността на компанията силно зависи от цялостния ръст на икономиката, 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

Група Спиди 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

Група Спиди оперира на територията в България, Румъния и Гърция, извършва доставки в цяла Европа и обслужва компании от различни сектори на икономиката. Съответно, дейността на дружествата от Групата 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. Групата 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.

През изминалата година в резултат на пандемията КОВИД 19 и наложените ограничения страните, в които Групата оперира, и в повечето държави по света, беше нарушено нормалното функциониране на бизнесите от редица сектори на икономиката и съответно бяха отчетени спадове, но тези спадове бяха концентрирани основно в някои сектори на услугите. Благодарение на бума в онлайн търговията, компаниите от групата не са засегнати съществено до момента, но продължаващите ограничителни мерки в Европа поставят риск от негативен ефект в средносрочен план. Бавно икономическо възстановяване или нова свиване на икономиките в Европа след оттегляне на огромните фискални и бюджетни стимули би имало съществен ефект върху крайното потребление и съответно, приходите и печалбата ни.

Епидемиологичен риск

Макар до момента да не повлияха негативно върху приходите, има съществени рискове от продължаването на пандемията върху дейността на Групата. Оперирането в условия с опасност

от заразяване е свързано със значителни допълнителни разходи, което се отразява негативно на маржовете на печалба. Избухване на огнища на зараза може да доведе до нарушаване на графика за обработка и доставяне на пратките, което да влоши качество на услугите и удовлетвореността на клиентите.

До момента Групата активно управлява риска с процедури за превенция и защита от разпространяването на заразата, но ограничаване на рисковете ще има едва при съществено намаление на броя заразени.

Регулаторен риск

Регулаторният риск е свързан с приемането на нормативни промени, които могат да са свързани с допълнителни разходи или ограничения в дейността на Групата. 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 дружествата от Групата, доколкото се отнасят за всички участници на пазара и реално не ограничават дейността.

Лихвен риск

Лихвените задължения на Група Спида са както с фиксиран, така и с плаващ лихвен процент. Съответно, общо покачване на лихвените равнища би имало отрицателен ефект за Групата. Останалите компании от групата имат минимален лихвен риск, доколкото задълженията им са основно по лизинг на наети помещения, при които договорените плащания (главница + лихва) не се влияят от промените в лихвените равнища. 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

Близо 80% от приходите се генерират от клиенти по договор, съответно услугата се заплаща не при извършването ѝ, а на месечна база. При влошаването на икономическата ситуация, размерът на просрочените вземания може да се увеличи значително. Групата 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.

Паричните средства се съхраняват с оглед най-нисък риск. Обслужващите банки на дружествата от Групата са с най-високия рейтинг в съответната страна.

Ценови риск

Ценовият риск е свързан с общото ниво на инфлацията в страните, в които дружествата от Групата осъществяват дейността си и нивото на конкуренция. Последните години инфлацията е ограничена, но през изминалата година има по-високи от обичайното вариации на цените на определени стоки и услуги, като има риск дефицитът на някои компоненти да доведе до съществено повишение на някои разходи. Чрез инвестиции в ефективност и подобряване на процесите, Група Спида 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-същественият фактор в структурата на разходите. Повишаването на безработицата през миналата година доведе до известно ограничаване на натиска, но намирането на подходящи кадри остава затруднено. 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 Групата възникват във връзка с извършваните доставки от и за чужбина, . По-голямата част от валутните операции се извършват в евро, поради което общият ефект от промяната на валутните курсове е пренебрежимо малък. 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. ДПД Румъния СА формира близо 30% от консолидираните приходи и понижение във валутния курс на леята би имало негативно отражение на консолидираните приходи и печалби.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът дружествата в Групата да не успеят да посрещат текущите си задължения. Група Спида има значителни текущи задължения свързани с плащане по лизингови договори, получени заеми и към доставчици.

При управлението на своята ликвидност, дружествата от Групата планират 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, Групата генерира силен позитивен паричен поток, което позволява безпроблемно посрещане на падежиращите плащания и поддържа добри ликвидни показатели.

ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ по чл. 7 от Регламент (ЕС) 596/2014

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,

Няма промени в счетоводната политика на „Спиди” АД през отчетния период.

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.

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 2022 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 през периода.

5.1. Спиди Груп АД

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

Към 30.06.2022 г. – 1 080 438 броя акции, представляващи 20,09% от акциите с право на глас. Валери Мектупчийан осъществява контрол върху Спиди Груп АД и чрез притежаваните от него акции в Спиди Груп АД, непряко контролира 20.09% от Спиди АД.

5.2. Геопост СА

Към 30.06.2022 г. Геопост СА притежава 3 754 142 броя акции, представляващи 69.81% от акциите с право на глас.

Няма настъпили изменения през периода.

6. Данни за акциите, притежавани от членовете на съвета на директорите на Дружеството към края на периода и настъпилите промени.

Към 30.06.2022 г.:

	Придобит и през периода	Продаден и през периода	Акции, притежавани пряко	Акции, притежавани непряко	Общо пряко и непряко	Дял от капитала
Валери Мектупчиян	0	0	0	1 080 438	1 080 438	20,09%
Авак Терзиян	0	0	1 800	0	1 800	0,03%

Членовете на СД нямат други 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 или 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.

Към 30.06.2022 г. има следните предоставени заеми и гаранции.

Наименование, в хил. лв.	Размер	Лихвен %	Падеж	Предназначение
ДПД СА, Румъния	919	3-5%	Дек 2023	Инвестиционен
ОБЩО ЗАЕМИ	919			

Заемът е необезпечен.

9. Сделките между свързани лица, сключени през отчетния период на текущата финансова година, както и промените в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които са повлияли съществено на финансовото състояние, или резултатите от дейността на дружеството в този период;

През настоящия период 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 сключени сделки със свързани лица, които излизат извън обичайната дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Информацията за сделки между свързани лица са обявени в Приложението към Финансовия отчет.

ИНФОРМАЦИЯ по Приложение N4 от Наредба 2 на КФН

- 1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.**
През отчетния период няма промяна в лицата, упражняващи контрол.
- 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 на одиторите на дружеството през периода.
- 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.

Директор за връзки с
инвеститорите:


Красимир Тахчиев

Изпълнителен
директор:


Валери Мекучиян