

---

**ТРИМЕСЕЧЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ДЕЙНОСТТА /консолидиран/**  
**КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 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 Што тримесечие на 2012 година и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет

### I. Основна дейност

#### I.1 Приходи

Дейността на компанията остава строго фокусирана върху основната дейност на фирмата, като акцентът е върху развитието на предоставяните услуги и подобряване на ефективността.

В хил. лв.	III трим 11	III трим 12	Изменение
Вътрешен пазар	30 200	34 153	13,1%
% от общите приходи	87%	89%	
Външен пазар	2 150	2 872	33,6%
% от общите приходи	4%	7%	
Други	2 841	1 527	-46,3%
% от общите приходи	8%	4%	
Брой превозени пратки	4 535	5 382	18,7%
<b>Общо приходи</b>	<b>34 541</b>	<b>38 552</b>	<b>11,6%</b>

През текущата година ръстът на приходите запазват темпа си от предходната година, като ръстът е равномерен по региони и се дължи както от привличането на нови клиенти, така и от увеличението на обемите от съществуващите. Силно увеличение от над 30% има при приходите от международни пратки и палети, които през предходния период заемаха малък дял от общите приходи, но допринасят за над 50% от увеличението на приходите през деветте месеца на 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 осчетоводените приходи.

#### I.2 Разходи

	3 трим 11	3 трим 12	Корекция	3 трим 12 с корекция	Изменение
Разходи за материали	4278	5652			32%
Разходи за персонала	7510	12232	-3220	9012	20%
Разходи за външни услуги	9971	9638			-3%
Разходи за амортизации	2457	2290			-7%
Балансова стойност на продадени активи	1987	1103			-44%
Други оперативни разходи за дейността	618	647			5%
<b>Нетна печалба за периода</b>	<b>7858</b>	<b>6425</b>	<b>3220</b>	<b>9645</b>	<b>23%</b>

За изключително добри резултати през първото полугодие на 2012 г. е взето решение за изплащане на извънредно допълнително възнаграждение на персонала в размер на 3220 хил. лв. (494 хил. лв. на неконсолидирана база). За сравнение през 2011 г. допълнителни възнаграждения са начислени еднократно в декември месец. След коригиране за еднократните ефекти от платените допълнителни възнаграждения, разходите за възнаграждения се увеличават с 20% в резултат на обвързаността на



.....

възнагражденията с реализираните приходи и увеличениите от 01 Април 2012 на основните възнаграждения с 10%.

Нетният ефект е положителен, като нетната печалба се увеличава с изпреварващ темп спрямо приходите с 23% (след корекцията за промяна на периода за изплащане на допълнителни възнаграждения).

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 12,4%, въпреки увеличението на броя автомобили. Принос има и излизането на част от автопарка от гаранционен срок, което позволява поддръжката да се извършва в оторизирани сервиси на по-ниска цена, както и закупуването на част от по-старите автомобили от служителите по програмата „втора младост“.

Друга причина за намалението на разходите за външни услуги е придобиването на 10 тежкотоварни автомобили, с които през периода се извършва собствен транспорт, вместо използването на Трансбалкан груп ООД като подизпълнител. Тази промяна води до намаляване на плащанията към Трансбалкан груп ООД до 586 хил. лв. за деветте месеца на 2012 г. (2 427 хил. лв. за същия период на 2011). Ограничаването на съвместната дейност кореспондира и с намаление на приходите от Трансбалкан груп ООД до 508 хил. лв. (1 304 хил. лв. за същия период на 2011).

Поради увеличаването на обема превозвани пратки, през тази година бяха увеличени площите на логистичните центрове във Пловдив, Варна и Велико Търново. По-големият размер наети площи води до увеличение на разходите за наем с 273 хил. лв. (27%) в сравнение с същия период на предходната година.

### 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

### 1.4 Очаквано бъдещо развитие на компанията.

В началото на ноември тази година основния логистичен център в София също ще бъде преместен в ново помещение, построено според технологичните изисквания на Спиди ЕАД, като площта ще бъде увеличена от 1,2 хил. м<sup>2</sup> на 3,8 хил. м<sup>2</sup>. С това до голяма степен ще бъде изпълнена програмата по увеличаване на капацитета на компанията до нива достатъчни да се поеме увеличението на превозваните пратки в средносрочен период.

По инициатива на DPD, започнаха преговори за удължаване на срока на договора за партньорство с още 3 год. до 2016 г. (настоящият договор изтича в края на 2013 г.). Това ще даде възможност да продължи развитието в един нов сегмент със значителен принос за ръста на приходите и рентабилността.

Във финална фаза е проекта по моделиране на процесите в компанията, който стартира през 2010 г.. Завършен е при най-големия, оперативен отдел, като предстоят и вътрешни одити и в останалите отдели, след което, в началото на следващата година ще бъде извършен и външен одит. Това ще доведе до оптимизиране на процесите и подобряване на ефективността на персонала.

## **2. Корпоративни събития**

**На 09 Май 2012 г.** „Алекс-Г“ ЕООД и Славчо Кирилов Панталеев увеличават капитала на „Спиди 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 „Спиди“ ЕАД. В резултат на това „Спиди Груп“ АД става едноличен собственик на капитала на „Спиди“ ЕАД

**На 10.07.2012 г.** „Спиди груп“ АД, в качеството си на едноличен собственик на „Спиди“ 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 „Спиди“ 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.

## **II. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството.**

„СПИДИ“ ЕАД 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“ ЕАД 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 присмането 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“ ЕАД 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 насрецината 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 фокусира към универсалната пощенска услуга, докато 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 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 30.09.2012 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.**

Няма промени в счетоводната политика на „Спиди“ ЕАД 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“ ЕАД /преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, стопни 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“ ЕАД 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 30.09.2012 г. - 1 482 200 броя акции, представляващи 100% от акциите с право на глас

Валери Мектупчийан осъществява контрол върху «Спиди груп»АД и притежаваните от него акции.

**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 30 Септември 2012 г.:

	Придобити Зто тримес. на 2012	Прехвърлени Зто 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	1 482 200	1 482 200	100%

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 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.**

През третото тримесечие на 2012 г. свързаните лица са изплатили на СпиДи ЕАД заеми в размер на 2 170 хил. лева, което води до намаление на предоставените заеми към свързани лица с 38,6%.

Наименование, в хил. лв.	Размер	Лихвен %	Падеж	Предназначение
Булром Газ 2006 ЕООД	3 252	10%	31.12.2017	Инвестиционен
Омникар - БГ ЕООД	192	10%	31.12.2013	Оборотен
<b>ОБЩО ЗАЕМИ</b>	<b>3 445</b>			

Посочените лица, заедно със СпиДи ЕАД се контролират от Валери Мектупчиян. Заемите са необезпечени.

**9. Информация за сключени големи сделки между свързани лица**

През първите девет месеца на 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