

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на инвестиционен посредник „ФАКТОРИ” АД

1. Изложение на развитието на дейността и състоянието на Инвестиционния посредник

„ФАКТОРИ” АД е акционерно дружество със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Черни връх”, № 67. Акционерният капитал на дружеството е в размер на 2 400 000 лева.

През 2016 г. инвестиционният посредник отчете спад на приходите си. Това рефлектира върху финансовия резултат от дейността на дружеството, като в края на годината той е на загуба в размер на 79 хиляди лева.

2. Важни събития и резултати, проявили се след края на отчетния период и преди датата на изготвяне на отчета, които могат да са от значение за дейността през 2016 г.

Няма настъпили важни събития след годишното счетоводно приключване, които биха могли да променят значително финансовото състояние на дружеството, представено в настоящия отчет.

3. Предвиждано развитие на дружеството

Основна цел, която си поставя „ФАКТОРИ” АД през 2017 г. е консервативно инвестиране на собствения капитал и реализиране на печалба в края на годината.

4. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

„ФАКТОРИ” АД не извършва научноизследователската и развойната дейност.

5. Информация по реда на Търговския закон

През изтеклата 2016 г. „ФАКТОРИ” АД не е придобивало собствени акции.

Акциите на „ФАКТОРИ” АД са свободно прехвърляеми при прилагане на разпоредбите на действащото законодателство.

6. Клонове и офиси на дружеството

„ФАКТОРИ” АД няма регистрирани клонове по смисъла на Търговския закон. Дружеството има офис в гр. София, ул. Михаил Тенев 12, Бизнес център Евротур.

7. Информация за използваните от предприятието финансови инструменти

“ФАКТОРИ” АД притежава лиценз за сделки с финансови инструменти за собствена сметка.

Дружеството предимно е инвестирало през 2016 г. в Държавни ценни книжа.

Инвестиционния посредник има изградена система за наблюдение и контрол на рисковите фактори, с която се цели ограничаването им до минимум.

Рискове за ИП “ФАКТОРИ” АД, свързани с финансовите инструменти за собствена сметка

Пазарен риск - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други.

Основен риск за дейността на дружеството е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти. Понижаване на цените на акциите води до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване стойността на активите. Стремешът на ръководството на “ФАКТОРИ” АД е портфейла на посредника да бъде достатъчно добре диверсифициран по компании и отрасли, така че основният риск, който да се носи да е пазарният риск, като цяло и да се минимизира специфичното влияние на отделните компании.

Валутен риск. Към датата на приемане на отчета България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск за инвестираните в деноминирани в български лева активи. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв.

Лихвен риск. засега дружеството е инвестирало в облигации Предвижданията на “ФАКТОРИ” АД са, че в краткосрочен и средносрочен план е възможно да бъде извършено намаление на лихвените равнища.

Ликвиден риск – възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Дружеството управлява ликвидният риск чрез вътрешна система за ежедневно наблюдение и управление на ликвидността, поддържане на достатъчна наличност от парични средства съобразно структурата на активите и пасивите, за да може безпроблемно да осигури необходимите средства за посрещане на задълженията си.

Кредитен риск – възможността за намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите в които те извършват дейност.

По отношение на риска на насрещната страна по сделки с ценни книжа, той е минимален, тъй като на пазарът, където оперира дружеството, условията на сетълмент са “доставка срещу плащане”.

Операционен риск – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск.

С цел намаление на рисковете, произтичащи от оперативни събития, инвестиционният посредник прилага политики, правила и процедури, които се базират на изисквания залегнали в българското и европейското законодателство и добрите търговски практики.

Риск от концентрация – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област, което може да причини значителни загуби. По отношение на този риск дружеството има изградена система за наблюдение и контрол на големите експозиции спрямо една емисия или емитент.

Ръководител:

Дата: 2017г.

