Годишен доклад за дейността

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС) приложими в България.

1. **Обективен преглед**

- *Обща информация за дружеството – юридическа форма, седалище и адрес за управление на предприятието*

"ИКАП БЪЛГАРИЯ" ЕАД гр. София, е учредено през 2006 година като акционерно дружество. Седалище и адрес на регистрация: гр. София, ул." Черковна" № 38 А.

- *Предмет на дейност*

Предметът на дейност на дружеството е предоставяне на консултантски услуги в България и чужбина, предоставяне на услуги относно проучване на пазара, обучение на личен състав в България и чужбина, предоставяне на стопанска информация в България и чужбина, издаване на бизнес ръководства, търговски представителства, търговско посредничество. Дружеството предоставя посреднически услуги, включващи предоставяне на информация или консултации на лица търсещи работа.

- *Структура на основния капитал и органи на управление*

Акционерният капитал, е 1,729 хил. лв., разпределен в 17,291 поименни акции, като всяка е с номинална стойност по 100 лв. Към 31.12.2018 г. записания капитал е изцяло внесен. Едноличен собственик на капитала е ИКАП АД -чуждестранно юридическо лице, държава: ГЪРЦИЯ

Управителните органи на „ИКАП БЪЛГАРИЯ" ЕАД са:

Общо събрание на акционерите

Съвет на директорите в състав:

- Никитас Аристидис Константелос
- Теодорос Ксенофон Полидорос
- Саркис Куюмдзян

Членовете на съвета на директорите упражняват контрол или са членове на ключов ръководен персонал на следните предприятия:

- Теодорос Ксенофон Полидорос - Икап Имплоймънт Салюшънс България" ЕООД , Сайкъл Кредит България" ЕООД , Икап Прагматика, Икап 4 Капитал 2, Обединени Консултанти за оценка на структурните инструменти, Консорциум Икап Глобал 2 и Консорциум с лидер Икап Груп АД и партньори Икап България ЕАД И Текасист ЕООД.

През годината членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждение общо в размер на 138 хил. лв., включващи заплати и осигуровки (2018 г.: 138 хил. лв.).

- *Оперативен и финансов преглед на дейността на предприятието, включващ: анализ на производствената дейност, продажбите, резултатите за дейността и др.*

Оценката е направена на база съпоставяне на постигнатото към 31.12.2019 г. с резултатите от дейността на дружеството през 2018 г. Основните финансови показатели са представени в таблицата по-долу:

Показатели хил. лв.	към 31.12.2019 г.	към 31.12.2018 г.
Парични наличности и вземания	2,085	1,066
Задължения	2,086	1,500
Коефициент на ликвидност	1,00	0,71
Общо активи	2,542	1,572

Наличните дълготрайни активи към 31.12.2019 г. на дружеството са с балансова стойност 387 хил. лв., от които 373 хил. лв. дълготрайни нематериални – програмни продукти и 14 хил. лв. ДМА.
Ликвидността показва способността на фирмата непрекъснато и в съответните размери да посреща своите задължения към доставчици, клиенти, персонал, бюджета, да извърши своите плащания към кредиторите, оценява нейните възможности за погасяване на наличните краткосрочни задължения. "ИКАП БЪЛГАРИЯ" ЕАД има коефициент на обща ликвидност за 2019 г. 1,00%, което показва, че дружеството е подобрило спрямо 2018 г. финансовия си ресурс, за да поеме всички свои задължения.

- *Специфични нормативни изисквания регулиращи дейността на предприятието или лицензионни режими*

Някои от основните законови и нормативни актове, които уреждат дейността на ИКАП БЪЛГАРИЯ ЕАД са както следва: Търговски закон, Закон за счетоводството, ЗЗД, както и редица поднормативни актове.

Дружеството притежава и лиценз за наемане и предоставяне на персонал.

- *Пазарна и регулаторна среда*

Пазарната среда през периода се характеризира със значителна стагнация по отношение на нови поръчки произлизащи от основните предприятия и институции. Това се дължи основно на факта, че 2019 попада в преходния период на два етапа на финансиране по европейските програми. В тази обстановка дружеството своевременно промени своите приоритети и се обърна към дългогодишни свои клиенти.

- *Бизнес рискове, пред които е изправено предприятието*

През периода основни рискове свързани с дейността на Дружеството са по-трудното реализиране на нови проекти, както и проблеми свързани с редовното събиране на вземанията. С оглед преодоляването на бизнес рискове свързани със репутацията на фирмата екипът продължи да усъвършенства системата си да контролира целия процес на изпълнение на една поръчка - от иницирането ѝ до окончателното и завършване.

- *Организационна структура и персонал*

Развитието на персонала е заложено в стратегията относно управлението, която включва принципите за обучение и квалификацията на човешките ресурси като част от цялостната система за управление на ИКАП БЪЛГАРИЯ ЕАД. Програмите за обучение, предлагани на служителите имат за цел развитието на компетентността на служителите и подобряване на работната среда.

Дейностите, които ежегодно се извършват в тази област, са среща и разговор с всеки служител относно професионалното му и кариерно развитие в дружеството. През периода няма извършени значителни организационни промени в рамките на дружеството.

Средносписъчният състав на Дружеството се е изменил както следва:

	ср. спис. състав	Прекратени трудови отношения през годината	Прекратени трудови отношения поради пенсиониране през годината	Назначени през годината
към 31. 12. 2019 г.	29	17	-	9
към 31. 12. 2018 г.	37	17	-	10

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността

В таблицата по-долу е показан анализ на печалбата и рентабилността на "ИКАП БЪЛГАРИЯ" ЕАД.

АНАЛИЗ НА ПЕЧАЛБАТА И РЕНТАБИЛНОСТТА

№	ПОКАЗАТЕЛИ	ТЕКУЩА ГОДИНА хил. лв.	ПРЕДХОДНА ГОДИНА хил. лв.	РАЗЛИКА	
				хил. лв.	%
1	Приходи от обичайната дейност	2,211	2,258	-47	-2.08%
2	Разходи за обичайната дейност	1,761	1,974	-213	-10.79%
3	Печалба от обичайната дейност (1-2)	404	284	120	42.25%
9	Нетни приходи от продажби (ROS)	2,207	2,258	-51	-2.26%
10	Рентабилност на база р-ди за дейността (3/2)	22.94%	14.39%	8.55%	59.43%
11	Рентабилност от дейността (3/9)	18.31%	12.58%	5.73%	45.55%
14	Сума на активите	2,542	1,572	970	61.70%
15	Собствен капитал	1,729	1,729	0	0%
16	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	2,542	1572	970	61.70%

През анализирания период са реализирани приходи от дейността 2,211 хил. лв., което е с 47 хил. лв. или 2.08% по-малко в сравнение с базисния период.

Разходите за дейността през същия период възлизат на 1,761 хил. лв. или с 10,79% по-малко в сравнение с базисния период.

През анализирания период финансовият резултат от дейността (разликата между приходите и разходите за дейността) е 404 хил. лв., реализирана печалба.

Рентабилността (доходността) е един от най-важните параметри на финансовото състояние на фирмите. Тя отразява потенциала на фирмата да генерира и реализира доходи. Рентабилността се изчислява чрез системата от показатели, изразяващи определени съотношения между реализирани доходи и направени разходи или използвани активи.

Рентабилността, установена като отношение на финансовия резултат от дейността и разходите за дейността (22,94%) изразява достигнатата степен на ефективност на разходите, свързани с производството и реализацията на услугите в "ИКАП БЪЛГАРИЯ "ЕАД. Този показател има подчертано оперативен характер. Чрез него се анализира преди всичко ефективността на производството на отделните видове услуги, което има важно значение за усъвършенстване на производствената структура.

Така установена рентабилността обаче, не може да характеризира ефективността на цялостната дейност на фирмата, на използването на всички ресурси. Това може да се види само от рентабилността на активите.

През анализирания период отношението между финансовия резултат преди облагане с данъци и нетните продажби (обща рентабилност) е 18,31 %.

Важно е да се отбележи, че всички задължения на фирмата имат текущ характер т.е. възникнали в края на отчетния период и се погасяват в началото на следващия отчетен период. Структурата на задълженията се определя главно от задължения към доставчици, клиенти, текущи задължения към персонала и данъчни задължения.

- *Структура на продажбите и/или производството в натурални показатели*

Приходите от основната дейност за 2019 г. са в размер на 2,207 хил. лв., които са разпределени в следните основни групи услуги:

- предоставяне на данни, консултантски и бизнес услуги в България и чужбина, предоставяне на услуги относно проучване на пазара – 75%
- обучение на личен състав в България и чужбина и предоставяне на информация или консултации на лица търсещи работа – 0.48%
- други бизнес услуги – 24%

През отчетния период Дружеството е извършило износ на услуги, включително към предприятия от групата на ICAP S.A., които представляват 31% от приходите.

- *Инвестиции в нетекущи активи*

Дружеството не планира инвестиции извън необходимата техника и оборудване необходими за изпълнението на основната си дейност.

- *Други нефинансови показатели, използвани от ръководството за контрол на дейността*

Всеки служител стриктно следи изпълнението на договорите и плащанията по тях. Отчетите подлежат регулярно на контрол и на база на тях се следи за изпълнението на проектите.

3. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет.

Към датата на одобрение на финансовия отчет не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване, с изключение на следното некоригиращо събитие:

В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и

цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13.03.2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец, в последствие удължено с още един месец и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. Прогнозите за бъдещо развитие на Дружеството пряко зависят от развитието на здравната криза и предизвикания от нея икономически застой. Ръководството е предприело мерки за намаляване на разходите за наем и за персонал в условията на кризата и намаленото търсене на услугите на компанията.

Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени надеждно количествени параметри на влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му. Ръководството счита, че пандемията ще доведе до намаляване на обема на дейността и приходите от продажби на продукти и услуги в близките месеци. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Дружеството, които във финансовия отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

4. Вероятното бъдещо развитие на предприятието

Бизнес моделът на Дружеството е фокусиран към удовлетворяване на изискванията на клиента и улесняване достъпа му до услугите, предлагани от ИКАП БЪЛГАРИЯ ЕАД. Репутацията на компанията е значим актив и дружеството се стреми да я пази неопетнена.

Ръководството на предприятието предприема действия за увеличаване на приходите и реализиране на положителен финансов резултат, с цел покриване на натрупаната загуба. Това би могло да се постигне, чрез навлизане на компанията в нови сфери на консултантската дейност, както и развитие на нови по-атрактивни услуги .

5. Действията в областта на научноизследователската и развойна дейност

На този етап не се планира заделяне на ресурси за подобни дейности.

6. Информация за придобиване на собствени акции (чл.187 д от Търговския закон):

Дружеството няма придобити и прехвърлени през годината собствени акции.

7. Наличието на клонове на предприятието

Дружеството няма регистрирани клонове.

8. Използваните от предприятието финансови инструменти и финансови рискове

Дружеството е изложено на пазарен риск, в т.ч. ценови риск, валутен риск и др.

Ценови риск
Дружеството е изложено на ценови рискове във връзка със структурата и конкуренцията на пазара в сферата на услугите които то извършва.

Лихвен риск
Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2019 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Валутен риск
Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута, но при наличие на валутен борд, българския лев е с фиксиран курс към еврото. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на риска, тъй като употребата на подобни финансови инструменти не е обичайна практика в Република България.

Кредитен риск
Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

9. Допълнителни изисквания за акционерни дружества за оповестяване на информация, съгласно Търговския закон

През 2019 членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са получавали възнаграждение. Не са придобивани или прехвърляни акции и облигации на дружеството.

10. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Национални счетоводни стандарти (НСС). Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2019 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите. Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите НСС, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие. Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Изпълнителен директор:

/Теодорос Полидорос/

8 юни 2020 г.