ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ГЛАВА СЕДМА ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и индивидуален годишен финансов отчет към 31 декември 2019 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.
Годишният индивидуален финансов отчет е одитиран от одиторско дружество „Одит Линк" ООД.

Описание на дейността
Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с отпускане на заеми със средства, които не се набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.
Дружеството и през настоящата година е продължило основната си дейност, свързана с отпускане на заеми.
Финансовият резултат на Дружеството за 2019 г. след данъци е печалба в размер на 1 060 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Към 31 декември 2019 г. „СИ ФИНАНСИ ГРУП" ЕООД има участия в следните дъщерни дружества: „СИ ФИНАНСИ ИМОТИ" ЕООД и „ЛИВИ КОМЕРС" ЕООД.
Дружеството няма клонове в страната или чужбина.

Управление
Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2019 г., „СИ ФИНАНСИ ГРУП" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност на управление.
Към 31 декември 2019 г., Управители на Дружеството са Иван Христов Асенов и Александър Христов Асенов.

Човешки ресурси
Персонал
Персоналът, с който е реализирана дейността на Дружеството през 2019 год. е 11 човека:

- Управител
- Управител, финансови операции
- Финансов мениджър
- Финансов анализатор
- Кредитен консултант
- Главен счетоводител
- Оперативен счетоводител
- Кредитен администратор
- Юрисконсулти
- Кредитен специалист

Дружеството осъществява дейността си в два офиса – в централен офис в Пловдив и в офис в гр. София.

Анализ на продажби и структура на разходите
Основният дял от приходите на Дружеството са от приходи от лихви и неустойки в размер на 17 084 хил. лв.
Структура на останалите приходи от основна дейност е, както следва:
- Други нетни доходи – 84 хил. лв.
- Приходи от такси и комисионни – 128 хил. лв.

Отчетени са и приходи от възстановени обезценки на финансови активи в размер на 6 507 хил. лв. и нетни печалби от продажби на вземания в размер на 766 хил. лв.
Разходите за основната дейност са в размер на 22 362 хил. лв. и са свързани основно с обезценка на финансови активи и финансови разходи. Най-съществен дял в разходите имат разходите за обезценки в размер на 20 608 хил. лв. Обезценките на финансови активи се извършват в

съответствие с вътрешната политика на дружеството и при спазване изискването на МСФО. Разходите за лихви са в размер на 1 749 хил. лв.

Изследователска и развойна дейност
През 2019 г. дружеството не е осъществявало изследователска и развойна дейност.
Преглед на дейността
Резултати за текущия период
Дружеството реализира печалба за текущия период – счетоводна печалба в размер на 1 181 хил. лв. и печалба след данъци 1 060 хил. лв.
Дивиденти и разпределение на печалбата
През годината, завършваща на 31 декември 2019 г., Дружеството не е изплащало дивиденти.
Няма решения за разпределяне на дивиденти. Взето е решение от едноличния собственик на капитала – печалбата от 2018 г. да бъде отнесена в неразпределена печалба.

Финансов отчет и анализ
Капиталова структура
„СИ ФИНАНСИ ГРУП" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 22.10.2008 г., с регистриран капитал 250 000 лв. Едноличен собственик на капитала е „ХЪС" ООД.
На 13.05.2013 г. по партидата на дружеството в Търговския регистър към Агенция по вписванията е вписано увеличение на капитала на дружеството в резултат на решение на едноличния собственик на капитала с резерви в размер на 12 000 000 лв. и непарична вноска /вземания на „ХЪС" ООД от дружеството по заеми/ в размер на 12 750 000 лв. След вписване увеличението на капитала, регистрирания капитал на „СИ ФИНАНСИ ГРУП" ЕООД е в размер на 25 000 000 лв.
На 06.08.2014 г. е взето решение за ново увеличение на капитала с 1 000 000 лв. за сметка на неразпределената печалба на дружеството. На 19.08.2014 г. в Търговския регистър е вписан новия размер на капитала на Дружеството – 26 000 000 лв.
През 2019 г. не е извършвана промяна в увеличение или намаление в регистрирания основен капитал на дружеството.

Важни събития след датата на отчета
От началото на 2020 година в света в масов мащаб се разпространи епидемия от коронавирус (COVID-19), което предизвика прилагането на различни мерки - налагане на карантина, ограничаване на свободното придвижване на хора, затваряне на граници и др., което неминуемо се отразява неблагоприятно на световната и в частност на местната икономика. В България от 13 март 2020 се въведе извънредно положение като мярка за ограничаване на разпространението на епидемията и опит за подпомагане на населението и бизнеса. Всички тези събития оказват неблагоприятно влияние върху дейността на Дружеството, изразяващи се в следното: забавяне изплащането на кредити, ограничаване на дейността, трудности за оперативното управление на бизнеса, очаквани трудности при събирането на вземания, ограничен достъп до ликвидност, желание от страна на кредитополучателите за разсрочване на заемите, удължаване на сроковете за погасяване и други. Поради непредсказуемостта на развитието на епидемията, несигурноста на оценката на ефективността на предприетите мерки, както и липсата на опит от подобен тип събитие, на този етап Дружеството не може да даде достоверна оценка на финансовия ефект от събитието.

Не са настъпили други събития след датата на баланса, налагащи допълнителни оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31.12.2019 г.

Стопански цели за 2020 г.
Във връзка с разпространената епидемия от коронавирус (COVID-19) от началото на 2020 г., което предизвика прилагането на различни мерки - налагане на карантина, ограничаване на свободното придвижване на хора, затваряне на граници и др., а това от своя страна се отразява неблагоприятно на световната и в частност на местната икономика, дружеството извършва анализ и преценка на приоритетите и идеите си за развитие. В България от 13 март 2020 се въведе извънредно положение като мярка за ограничаване на разпространението на епидемията и опит за подпомагане на населението и бизнеса. Поради непредсказуемостта на развитието на епидемията, несигурността на оценката на ефективността от предприетите мерки, както и липсата на опит от подобен тип събитие, на този етап Дружеството не може да прави дългосрочни планове за своето развитие.
Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат изпълнени през 2020 г.:
Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството предвижда промени в посоката на развитие на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план и дългосрочен план, които се определят от следните дейности:

- В краткосрочен план:
  - Запазване на съществуващия кредитен портфейл
  - По-консервативен подход при отпускането на нови кредити
  - Разширяване на клиентската база, съобразено с индивидуалния риск;
  - Запазване на нетния лихвен доход, с възможност за индивидуално разсрочване на задълженията;
  - Реализиране на инвестиционни и придобити имоти;
  - Оптимизиране на разходите;
  - Подобряване на приходите от транзакции.
  - Инвестиции в ценни книжа и други рискови операции с висока доходност
- В дългосрочен план
  - Развитие и диверсификация на портфолиото от вземания;
  - Увеличаване на нетния лихвен доход от иновативни продукти с добавена стойност;
  - Изчистване на лошите вземания чрез по-добра събираемост;
  - Адекватно провизиране спрямо най-добри практики и икономическа среда;
  - Инвестиции в ИТ и ЧР.
  - Развитие на новооткрития офис в София, както и евентуално откриване на офиси и в други градове в страната.

Икономическо развитие

Развитие на персонала

Ръководството не предвижда драстични промени в областта на ЧР. Плавни промени за развитието на персонала се предвиждат в посока разрастването на дейността на дружеството. За целта се предвиждат промени, оптимизиране и внедряване на процеси и най-добри практики чрез:

- реорганизиране на служебните ангажименти с цел оптимизиране и по-голяма производителност;
- програми за управление, развитие и задържане на персонала;
- инвестиции в обучение и ИТ.

Финансови инструменти

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на дружеството са разумно приближение на справедливите им стойности и могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
Парични средства и парични еквиваленти	**129**	**459**
Кредити и вземания, в т.ч.:	**85 726**	**85 222**
Вземания по кредити, в т.ч.:	84 320	84 461
- *текущи*	*46 407*	*24 382*
- *нетекущи*	*37 913*	*60 079*
Вземания по договори за цесии, в т.ч.:	1 269	625
- *текущи*	*199*	-
- *нетекущи*	*1 070*	*625*
Вземания по лизинги, в т.ч.:	137	136
- *текущи*	*132*	*59*
- *нетекущи*	*5*	*77*
Данъчни активи	**220**	**8**
Търговски и други вземания	**148**	**167**
Общо финансови активи	**86 223**	**85 856**

Финансови пасиви	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
Задължения по кредити и заеми, в т.ч.:	**46 427**	**47 265**
- *текущи*	*20 992*	*12 315*
- *нетекущи*	*25 435*	*34 950*
Текущи търговски и други задължения	**35**	**98**
Общо финансови пасиви	**46 462**	**47 363**

Допълнителна информация за оценката на финансовите инструменти е представена в приложенията към индивидуалния финансов отчет.

Управление на капиталовия риск

Капиталът включва собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че то поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденти на собствениците, възвръщаемостта върху капитала на собствениците.

През годините, приключващи на 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, търговски и други задължения и др. пасиви, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Управление на капитала		
Вид	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
Общо дългов капитал, т.ч.:	**46 652**	**47 444**
Задължения по заеми към свързани лица	28 762	41 313
Задължения по заеми към несвързани лица	17 665	5 952
Търговски и други задължения	35	98
Всички останали пасиви	190	81
Намален с: **паричните средства и парични еквиваленти**	**(129)**	**(459)**
Нетен дългов капитал	**46 523**	**46 985**
Общо собствен капитал	45 992	44 932
Общо капитал	**92 515**	**91 917**
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	**0,50**	**0,51**

Съотношението на задлъжнялост леко се е намалило в сравнение с това към 31.12.2018 г. в резултат на намалението на привлечените средства под формата на получени заеми, които са основно от намаление на задълженията към свързани лица към 31-ви декември 2019 г. Дружеството запазва кредитния си портфейл, използвайки свободните си парични средства от успешно реализирани просрочени и съдебни вземания, както и на средствата от получените заеми. Тази тенденция се запазва и през 2020 г.

Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът компанията да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:
  - Лихвен риск;
  - Валутен риск;
  - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, ръководството е одобрило специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки

на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.
Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:
• Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
• Максимално използване на „естественото хеджиране", при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
• Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;
• Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
• Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.
Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение съгласно вътрешните правила на дружеството.

Кредитен риск
Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.
Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран чрез прилагане на система от правила приети от ръководството.
Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса.
Всички вземания, които са просрочени към отчетната дата, са съответно обезценени/провизирани, съгласно приетата политика на дружеството описана в политиката по отношение „Обезценки на финансови активи".
Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2019 г.

Ликвиден риск
Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. С цел минимизиране на този риск, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят провизии /провизират се/, както е посочено по-горе.
Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.
Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят паричните ангажименти през следващия отчетен период.

Лихвен риск
Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.
Основните финансови инструменти на Дружеството, различни от деривативи, включват заеми и парични средства. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава и различни други финансови инструменти, като например вземания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.
Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск и кредитен риск.
Дружеството няма финансови активи и пасиви към 31.12.2019 г. с плаваща лихва.

Валутен риск
Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

За 2019 г. и към 31.12.2019 г. Дружеството няма сделки и налични финансови активи и пасиви в чуждестранна валута различна от евро, която е с фиксиран курс към българския лев, поради което валутните рискове са минимизирани.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити и деривативни финансови инструменти.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2019 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа „действащо предприятие".

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

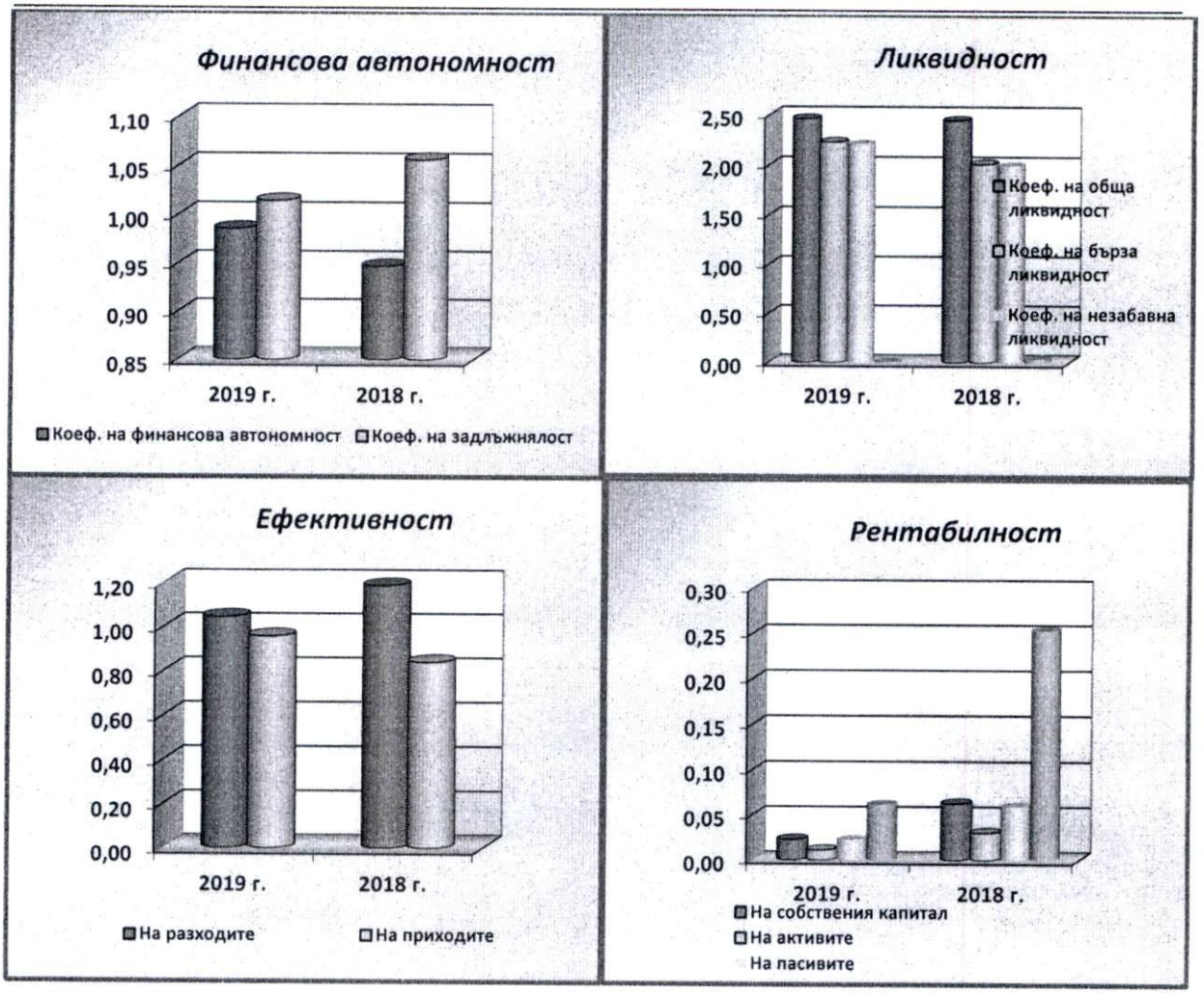
Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Финансови показатели

Въз основа на информацията, предоставена в отделните съставни части на годишния финансов отчет за 2019 година, представяме следните показатели, получени в резултат на финансово-счетоводен анализ:

№	Коефициенти	2019 г.	2018 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0,02	0,06	(0,04)	-63%
2	На активите	0,01	0,03	(0,02)	-63%
3	На пасивите	0,02	0,06	(0,04)	-62%
4	На приходите от лихви и неустойки	0,06	0,25	(0,19)	-75%
	Ефективност:				
5	На разходите	1,05	1,19	(0,14)	-12%
6	На приходите	0,96	0,84	0,12	14%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	2,46	2,44	0,02	1%
8	Бърза ликвидност	2,23	2,01	0,22	11%
9	Незабавна ликвидност	2,21	1,99	0,22	11%
10	Абсолютна ликвидност	0,01	0,04	(0,03)	-83%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0,99	0,95	0,04	4%
12	Задлъжнялост	1,01	1,06	(0,04)	-4%

Графично финансовите показатели, представени в горната таблица могат да бъдат изразени по следния начин:



гр. Пловдив

22.05.2020 г.

Управител:

Александър Асенов

„СИ ФИНАНСИ ГРУП" ЕООД ПЛОВДИВ