

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА,
ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2020**

Годишният доклад за дейността на ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД, гр. Варна, ул. "Вл.Варненчик" № 186, ет. 4 за 2020 година е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 187Д и чл. 247 от Търговския закон, на база анализ на развитието, пазарното присъствие, обществената, макро и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състояние на Дружеството за 2020 г. и перспективите за развитие.

19.03.2021 г.

гр. Варна

Управител: Бисер Варчев

Управител: Севделина Фотева



ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА

Дружеството е вписано в Търговския регистър на Варненски окръжен съд под № 29, том 263, стр. 114 по ф.д. № 1854 / 2002 г. и е пререгистрирано в Търговския регистър през м.04.2010 год.

Фирма: **ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД**

Седалище: гр. Варна, бул."Вл Варненчик" № 186, ет. 4

Адрес на управление: гр. Варна, бул."Вл Варненчик" № 186, ет. 4

Предмет на дейност: сделки с ценни книжа за чужда сметка и посредничество за сключване на такива сделки.

Собственост: Дружеството е:
100 % - частна собственост;

Капитал: Дружеството е с капитал 1 000 000 лева, разпределен: 1000 бр. дялове с номинална стойност 1000 лева всеки един.

Съдружници:	Участие в капитала:
Бисер Симеонов Варчев	100.00%
Общо:	100.00%

Органи на управление: Дружеството се управлява и представлява от:

Бисер Симеонов Варчев – управител;
Севделина Иванова Фотева – управител.

Лицензии, разрешителни за осъществяване на дейността:

Предприетието е лицензирано за осъществяване на дейност като инвестиционен посредник – разрешение № РГ-03-0205/28.02.2003г., издадено от Държавната комисия по ценните книжа и лиценз № РГ-03-0205/15.03.2006г., издаден от Комисията по финансов надзор;

Клонове: Дружеството няма регистрирани клонове.

Свързани лица: Дружеството има свързани лица, както следва:

1. "Варчев Ексчейндж" ООД
2. "Варчев" ЕООД
3. ЕТ "Джуниър – Бисер Варчев"
4. "Варчев Дилинг Груп" ЕООД
5. "Варчев Пропъртис" ЕООД
6. УД "Варчев Мениджинг Компани" ЕАД и управляваният от него договорен фонд: ДФ "Варчев Високодоходен Фонд"

ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА

Осъществяваната от ИП "ВАРЧЕВ ФИНАНС" ЕООД основна дейност е: извършване на територията на Република България и в чужбина на следните инвестиционни услуги и дейности:

- Приемане и предаване на нареждания във връзка с финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с финансови инструменти;
- Изпълнение на нареждания за покупка или продажба на финансови инструменти за сметка на клиенти;
- Сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
- Управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включващ финансови инструменти, по собствена преценка без специални нареждания на клиента:

Реализираните приходи по видове услуги от дейността за 2020 г. спрямо 2019 г. са както следва:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Нетни приходи от търговия с чуждестранна валута и договори за разлики срещу предоставена гаранционна сума	2095	1097
Приходи от последващи оценки на финансови активи	(1)	10
Приходи от комисионни и лихви	38	34
Нискоефективен хеджинг на рисковете от търговия с чуждестранна валута и договори за разлики при други инвестиционни посредници	(18)	15
	<u>2114</u>	<u>1156</u>

✦ **РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО**

При осъществяване на дейността си Дружеството е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

✦ **Систематични рискове:**

✓ **Политически риск:**

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната, които от своя страна влияят върху възвръщаемостта на инвестициите.

Те включват:

- Възникване на политически събития, като война, преврат, граждански безредици, бунтове, стачки, ембарго, както и природни бедствия или други събития със сравним ефект;
- Обявяване на общ мораториум върху плащанията;
- Промени в режима на валутните плащания;
- Приемане или изменение на нормативни актове или решения на правителството или на друг държавен орган;
- Конфискация или национализация;
- Ограничения или забрана за износ на стоки или услуги в изпълнение на задължения по международни договори, по които България е страна.

За 2020 г. индекса на политическия риск показва две тенденции: от една страна, намаляване на риска от конфликти на глобално ниво, но от друга, увеличаване на риска от политическа и социална нестабилност. Последното се изостря в страните, които са най-засегнати от пандемията от COVID-19. Пандемията от COVID-19 - в допълнение към влиянието върху хората и икономиката - изостря политическите рискове.

Основните политически рискове за България се свеждат предимно до:

Стабилността на българското правителство – предстоящите парламентарни избори и назрялото политическо напрежение в страна са фактори, носещи повишена рискова ситуация.

Финансовата политика на страната – недостатъчно задоволителното изграждане на стабилна финансова система като предпоставка за устойчиво икономическо развитие и поддържане на атрактивна инвестиционна среда, наред с предстоящите парламентарни избори, както и ефектът от пандемията от COVID-19 съществено повлияват в негативна насока оценките на усилията и резултатите в тази посока.

Процесите по усвояване на средства от ЕС: В рамките на програмния период 2014-2020 г. страната е получила достъп до средства по линия на европейско финансиране в размер на почти 10 милиарда евро, предназначени за плащания по 10 програми. Министерството на финансите публикува втората за годината оценка на макроикономическите ефекти от изпълнението на програмите, съфинансирани със средства от Европейския съюз. Докладът се представя два пъти годишно - през март и през септември, и показва реалното влияние върху икономиката на паричните потоци от Стратегическите и Кохезионния фонд на ЕС върху brutния вътрешен продукт (БВП) на страната, нивото на усвояемост на възможните плащания и най-продуктивните програми.

Борбата срещу корупционните практики и организираната и битова престъпност - резултатите рефлектират върху доверието на Европа и чуждестранните инвеститори.

✓ **Макроикономически рискове:**

Ефектът от пандемията от новия коронавирус и наложените ограничителни мерки за борба с нея доведоха до рязко свиване на икономическата активност във всички водещи глобални икономики. Последователността на разпространение на заразата предопредели момента на началото на проявяванията на кризата. Избраният подход за справяне със здравния аспект на пандемията, както и структурните различия в отделните икономики преди кризата предпоставят различен по интензитет шок върху стопанската активност.

Кризата, породена от глобалната пандемия, рязко промени динамиката на икономическата активност в българската икономика през месец март 2020 г.

Началото на пандемията почти незабавно доведе до съкращаване на работни места и увеличаване на безработицата.

Пандемията оказва изключително тежко влияние на международния туризъм. В първите месеци от средата на март основен фактор бяха ограничителните мерки в местата за настаняване и хранене, както и почти пълните забрани за пътувания през границите и практически спрените пътнически полети. Постепенното смекчаване на ограниченията пред социалния живот и пътуванията обаче остави редица преки и индиректни бариери пред международните пътувания, включително задължителна карантина при завръщане, изисквания за предварително тестване и др. под. Многократно са случаите на въвеждане на нови ограничения при пътуванията от и към определени страни, включително забрана или отмяна на полети, при това – влизащи в сила незабавно или с едва няколко дни предизвестие. Заедно с това, нагласите на част от потребителите в глобален и европейски план към безопасността и субективната оценка на здравните рискове се промениха. Всичко това изправя българския туристически бизнес пред огромно предизвикателство.

Високото ниво на неизвестност относно бъдещото развитие на пандемията, както и ефективността на различните алтернативни мерки за ограничаването на неблагоприятните здравни последици от нея, поставят стопанските субекти в страната в среда на изключителна несигурност.

На този етап е много трудно да се оцени пълното въздействие на сътресението, предизвикано от COVID-19.

Въпреки че продължителността и сериозността на епидемията от COVID-19 е свързана с голяма несигурност, базисното допускане е, че вирусът ще бъде овладян през следващите няколко месеца и това ще позволи растежът да се нормализира

Ситуацията с коронавируса ще продължи и през 2021 г., но очакванията на аналитиците са това да е без да се налага нова карантина на стопанския живот.

➤ **Валутен риск:**

Валутният риск е вид пазарен риск, носещ заплахата за инвестициите или корпоративните паричните потоци в чуждестранна валута, който произтича от възможността за негативни ценови динамики на валутни двойки.

Като гарант за макроикономическата стабилност, България запазва паричния съвет при съществуващото равнище на фиксиран валутен курс от 1.95583 лева за 1 евро до присъединяването на страната към еврозоната.

Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева.

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева.

➤ **Инфлационен риск:**

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестициите в България.

Инфлацията е количествена мярка, която измерва темпа на увеличението на цената на осреднена потребителска кошница от продукти и услуги за определен период от време. Често изразена в проценти, инфлацията показва намаляването на покупателната способност на националната валута. Когато цените се покачат, те започват да влияят на качеството на живот на населението и отговорните монетарни институции, най-често централната банка на държавата, вземат мерки, за да поддържат инфлацията в рамките на допустимите граници и да предпазят икономиката от трусове.

Основните рискове, свързани с инфлацията се отнасят до развитието на международните цени и до темпа на икономически растеж в страната.

Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2020 г. спрямо същия период на 2019 г. е 1,7%. През октомври годишната инфлация в България беше 0,8% и това беше най-ниската стойност на инфлация от декември 2016 г.

Средногодишната инфлация по европейския хармонизиран индекс на потребителските цени (ХИПЦ) е по-ниска от отчетената по българския измерител -0,9% за 2020 г. Основната разлика между стойностите на двата показателя идва от по-малкото тегло, с което се взимат административните увеличения на тока, топлоенергията, водата и природния газ. Храните също са с по-слаб ефект върху общата инфлация в Европа, тъй като по-малка част от доходите на средния европеец отиват за тях.

Инфлацията е важна, тъй като освен разполагаемия доход тя изяжда и от доходността на инвестициите, ако е извън здравословните нива. Разбира се, всичко е доста условно и зависи както от потребителския профил на човека, така и от спестовния му план.

Годишна инфлация, измерена чрез Индекс на потребителските цени, по години

2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
0.60%	4.50%	2.80%	4.20%	-	-	-	-	2,1%	2,8%	3,1%	1,7%
				1.60%	0.90%	0.40%	0.80%				

Източник: НСИ

Прогнозите за инфлацията са предпазливи, защото наред с непредсказуемостта на ефекта COVID, като малка и отворена икономика България е подвластна на външни ценови ефекти.

➤ **Риск от лицензионни режими:**

Отговорните власти провеждат политика по намаляване броя на отежняващите лицензии и разрешителни, и опростяване на тези, които останат в сила.

Това ще окаже благоприятно влияние върху ограничаването на бюрокрацията и корупционните практики. Създадена е и информационна система - административен регистър на регулаторните режими (лицензионни, разрешителни, регистрационни, съгласувателни).

Дейността на дружеството ни изпитва затруднения от наличните лицензионни режими, такива като Лицензия за използване на източници на йонизиращи лъчения за медицински цели - извършване на рентгенова диагностика.

➤ **Други рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори:**

➤ Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Високото ниво на неизвестност относно бъдещото развитие на пандемията, както и ефективността на различните алтернативни мерки за ограничаване на неблагоприятните здравни последици от нея, поставят стопанските агенти в среда на изключителна несигурност. В подобна ситуация прогнозирането на икономическите показатели дори в краткосрочен план е огромно предизвикателство. Редица международни и български институции публикуваха предвижданията си за проявленията и дълбочината на кризата, както и за модела и скоростта на очакваното възстановяване.

Европейската централна банка прогнозира след спад в реалния БВП на годишна база в еврозоната от 8% през 2020, да бъде последван от ръст от 5% през 2021 г. и 3,2% през 2022. Безработицата в еврозоната се очаква да достигне 9,5% през 2021 г. Прогнозата е базирана на очакването, че бъдещи противоепидемични мерки, ако се наложат, ще бъдат значително по-мекки от наложените през пролетта на 2020 г., а в средата на 2021 г. се намери медицинско решение на срещу болестта. Възстановяването ще започне от преработващата промишленост и някои услуги, докато други услуги, свързани с пътувания, развлечения, спорт и др. остават потиснати в рамките на прогнозния период. Прогнозата отчита действащите към момента фискални стимули и монетарни мерки за подкрепа на кредита, и не включва очаквания ефект от допълнителните разходи през Фонда за възстановяване и устойчивост на ЕС.

□ Основната хипотеза при анализа на Европейската комисия (ЕК) е, че европейската икономика понася тежък удар през второто тримесечие на 2020 г., след което започва възстановяване, като инвестиционната активност с известно забавяне се активизира през 2021 г. Допълнителни рискове са както несигурността от бъдещите отношения с Обединеното Кралство, така и засилващата се тенденция за въвеждане на бариери пред свободната глобална търговия.

□ Според прогнозите на Международният валутен фонд (МВФ), след свиването на БВП на световната икономика през 2020 г., още през 2021 г. ще бъде постигнат ръст от 5,2%. Прогнозата за Китай е за растеж през 2021 г., като възстановяването ще бъде изключително силно с ръст от 8,2%. За САЩ се очаква ръст през 2021 г. – 3,1%, а за еврозоната след спад в БВП през 2020 г. - възстановяване с 5,2% през 2021 г.

Очакванията за основните параметри в бъдещата траектория на българската икономика се базират на сходни хипотези, като се отчита и все по-дълбоката ѝ интеграция в европейската икономика.

* **Несистематични (микроикономически) рискове:**

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

✓ **Отраслов (секторен) риск:**

Появява се във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологичната обезпеченост, нормативната база, конкурентната среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла. Рискът се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

Отраслите с голям потенциал в България, които следва да се стимулират от правителството са: туризъм, селско стопанство, IT сектор, иновации и аутсорсинг на услуги.

✓ **Технологичен риск:**

Технологичният риск е произведен от необходимите нови технологии за обслужване дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те. Налице е обратна зависимост на този риск спрямо технологичното фирмено обезпечение.

✓ **Фирмен риск:**

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на цялостната му активност, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси. Подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск. Основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и положителен финансов резултат.

Управлението на фирмения риск за дружеството ни, засяга анализа на продуктите/услугите, обезпечеността с човешки ресурси, управленските решения на оперативното и стратегическо ниво, контрола върху прилагането на приетите планове и стратегии за развитие.

✓ **Финансов риск:**

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията и изплащането на задълженията към банковите и др. институции, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

Като традиционен основен проблем в макроикономически аспект са високите стойности на междуфирмена задлъжнялост. Негативен ефект върху предприятията и задлъжнялостта имат ръстът на БВП, променливият бизнес климат, свиването на инвестициите, нарастването на случаите с фактическа неплатежоспособност, фалитите и бавните процедури по несъстоятелност. Наред с изложеното, през 2020 г. съществен е и негативният ефект от пандемията от новия коронавирус и наложените в тази връзка ограничителни мерки за борба, довели до рязко свиване на икономическата активност във всички водещи икономически аспекти.

Управлението на финансовия риск за дружеството ни е фокусирано върху оптимизиране на оперативните разходи /повишаване събираемостта на вземанията/ определяне на адекватни и конкурентоспособни цени на продуктите и услугите, адекватна оценка на формите на поддържане на свободни ликвидни средства.

✓ **Ликвиден риск:**

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения съгласно техния падеж е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и от клиентите на дружеството.

Управлението на ликвидния риск за дружеството ни изисква консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирмената дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, ежедневен мониторинг на наличните парични средства, предстоящи плащания и падежи.

✓ **Ценови риск:**

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се целият да покрива разходите на предприятието и да носи определена норма на печалба. Цената, съответно не следва да се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на фирмените продукти/услуги.

Управлението на ценовия риск за дружеството ни изисква периодичен анализ и преговаряне на договорните параметри с клиенти и доставчици съобразно пазарните промени.

✓ **Риск, свързан с паричния поток:**

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в дружеството. Тук от съществено значение е договорната политика, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията.

Управлението на риска, свързан с паричните потоци за дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения.

✓ **Кредитен риск:**

Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Възниква, когато съществува вероятност кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем или когато клиентите на дружеството не са в състояние да изплатят изцяло или в обичайно предвидимите срокове дължимите от тях суми.

Управлението на кредитния риск за дружеството ни изисква предоставяне на отсрочени плащания (продажби с отложен падеж) на клиенти с дългогодишна история и партньорски взаимоотношения, добро финансово състояние и липса на нарушения по спазване на кредитния период. Кредитната ни политика има отношение към събираемостта на вземанията, които следва да се контролират текущо чрез ежедневен преглед на откритите позиции по клиенти и извършените плащания.

✓ **Инвестиционен риск:**

Инвестиционният риск се изразява в това дали реалната доходност от направена инвестиция се различава отпредварително планираната такава. Поради дефицита на финансов ресурс и съществуващата финансова криза, банките не финансират много от проектите, класирани по новите рискови матрици. Налага се преразглеждане на планираните инвестиции и специално внимание върху тези с критична значимост за успеха на дружеството и върху тези с бърза възвръщаемост.

За управление на инвестиционния риск се прилага политика на хеджиране - застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.

✓ **Регулативен риск:**

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законите и подзаконовите нормативни актове или вътрешнодружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този риск се отнася и за промени в нормативната база, свързани с опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

✓ **Рискове, свързани с продуктите и пазарите:**

Този риск се свързва с възможността на дружеството да произвежда продукти / услуги, които не могат да се реализират успешно на съществуващия пазар. Рисковете по отношение на пазарите са свързани с ограниченията, които налагат международните пазари по отношение стандартите за качество. Пазарната война се води предимно на база цена, което води до нейното редуциране.

Управлението на риска, свързан с продуктите и пазарите за дружеството ни изисква прецизна сегментация и анализ на потенциала на съществуващите пазарни сегменти и при необходимост – проучване на възможностите за диверсифициране на дейността (разработване на нови продукти и услуги за нови пазари).

✓ **Риск, свързан с корпоративната сигурност:**

Този риск е актуален и засяга редица аспекти от фирмената сигурност като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция; надеждна защита на търговската тайна; прилагане на практически мерки за редуциране и неутрализиране на корпоративни заплахи; мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите за избягване пропуски в системата за фирмена сигурност.

☑ *На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме инвестиционния риск като: умерен.*

	Политически риск	Валутен риск	Инфлационен риск	Риск от лицензионни режими	Отраслов риск	Технологичен риск	Фирмен риск	Финансов риск	Ликвиден риск	Риск, свързан с паричния поток	Кредитен риск	Инвестиционен риск
Висок												
Умерен			X		X							X
Среден									X	X		
Нисък	X	X		X		X	X	X			X	
Без риск												

■ Труднопроходимо поле (висок / умерен / среден)

■ Леснопроходимо поле (нисък / без риск)

Постигнатите от дружеството финансово-икономически показатели за 2020г. спрямо 2019г. са както следва:

(хил.лв.)

N:	Показатели:	2020 година	2019 година	2020/2019	
				стойност	процент
1	Финансов резултат	630	27	603	2233.3%
2	Нетен размер на приходите от продажби	1978	1146	832	72.6%
3	Собствен капитал	2367	1857	510	27.5%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	5275	3995	1280	32.0%
5	Обща сума на активите	7642	5852	1790	30.6%
6	Приходи	2368	1286	1082	84.1%
7	Разходи	1661	1249	412	33.0%
8	Краткотрайни активи	7325	5637	1688	29.9%
9	Разходи за бъдещи периоди	7	3	4	133.3%
10	Налични краткотрайни активи (8-9)	7318	5634	1684	29.9%
11	Краткосрочни задължения	5222	3979	1243	31.2%
12	Краткосрочни вземания	56	52	4	7.7%
13	Краткосрочни финансови активи	0	0	0	0.0%
14	Парични средства	2284	1698	586	34.5%
15	Текущи задължения	5222	3979	1243	31.2%
Рентабилност:					
23	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/3)	0.2662	0.0145	0.2516	1730.6%
24	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/4)	0.1194	0.0068	0.1127	1667.1%
25	Коеф. на капитализация на активите (1/5)	0.0824	0.0046	0.0778	1686.8%
Ефективност:					
26	Коеф. на ефективност на разходите (6/7)	1.4256	1.0296	0.3960	38.5%

27	Коеф. на ефективност на приходите (7/6)	0.7014	0.9712	-0.2698	-27.8%
Ликвидност:					
28	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	1.4014	1.4159	-0.0146	-1.0%
29	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	0.4481	0.4398	0.0083	1.9%
30	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/15	0.4374	0.4267	0.0106	2.5%
31	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/15)	0.4374	0.4267	0.0106	2.5%
Финансова автономност:					
32	Коеф. на финансова автономност (3/4)	0.4487	0.4648	-0.0161	-3.5%
33	Коеф. на задлъжнялост (4/3)	2.2286	2.1513	0.0772	3.6%

Видно от горните показатели приходите бележат увеличение с 1082 хил.лв., а разходите с 412 хил. лв. Дружеството реализира печалба в размер на 630 хил.лв. Активите на дружеството са се увеличили със 1790 хил.лв..

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2020 г. дружеството не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ:

Настъпване на пандемия от коронавирус COVID – 19

В началото на 2020 година поради разпространение на новия 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. Предвид извънредността на положението и динамичните мерки предприети от държавните власти, ръководството на Дружеството изготвя ежемесечен пълен анализ на текущата ситуацията както в страната така и в чужбина. Извършва се ежедневен мониторинг на динамиката на обстановката и при необходимост се предприемат действия за актуализация на стъпките и процедурите относно работния процес и дейностите на дружеството в извънредно положение. На база на направените анализи се констатира:

- Поради повишена динамика на финансовите пазари в следствие корона вируса се отчита и повишен интерес за инвестиции както от страна на текущи, така и от страна на нови клиенти на Варчев Финанс. Дружеството отбелязва повишение на броя сключени трансакции спрямо същия период миналата година.

- Изготвяне на допълнения и актуализации на методики и способности за работа в кризисни ситуации.

- Приложени са всички мерки и препоръки за безопасност на труда, изготвени от Министерство на здравеопазването.

- Фирмата оперира основно онлайн и не са на лице предпоставки за временни или постоянни прекъсвания на предоставяни услуги от посредника или нарушения на неговия бизнес цикъл.

- Посещение на клиенти до физически офиси е сведено до минимум и се осъществя след предварително записан час и по график.

- В дружеството са изготвени процедури и е осигурена материална обезпеченост за изцяло дистанционна работа при необходимост. Изградена е съпътстваща инфраструктура, подсигурана с хардуерна и софтуерна обезпеченост за непрекъсваемост на работния процес.

В заключение след обобщаване на събраните данните за период от над една година в епидемична обстановка, не са на лице предпоставки за значимо негативно влияние върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Варчев Финанс за 2020 г. В допълнение се отчита повишение на финансовия резултат на компанията през отчетната година спрямо предходната 2019г.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Финансовите инструменти характеризират инвестиционните намерения на дружеството: реални инвестиции в други дружества или недвижими имоти, както и ценни книжа (акции и/или облигации) и различни финансови деривати (опции, варанти, фючъри, СУАП и други).

През 2020 г. Дружеството е използвало следните финансови инструменти:

Парични средства, акции листвани на БФБ, договори за разлика върху валути, индекси и стоки, свързани с международната инвестиционна дейност на дружеството и дялове на Колективни Инвестиционни Схеми.

Финансова политика по отношение финансовия, ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

Финансовата политика на дружеството касае способността му да:

- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събираемост на вземанията;
- генерира приходи, а оттам и печалба;
- финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
- да инвестира в рентабилни инвестиции;

През 2020г. дружеството е провеждало финансова политика по отношение на риска, съобразена с нормативната уредба и специфичните изисквания на инвестиционната му дейност. Дружеството не беше засегнато от негативни фактори. Дружеството следваше позитивните икономически данни, както от България така и от Европа и САЩ, реализирайки инвестиционната си политика.

Финансовата политика отчита влиянието на ключови фактори като:

- междудфирмените вземания и задължения;
- събираемост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- политиката на хеджиране;
- данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
- плащане на санкции;
- технологичната обезпеченост на дружеството;
- стимулиране и регулиране на производството и потреблението;
- пазари за реализация на предлаганите услуги;
- конкурентоспособността на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- държавни субсидии за подпомагане на дейността;
- развитие на международните отношения.

Финансовата политика включва следните принципи:

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ

Мисия

“Мисията, възприета от ИП “ВАРЧЕВ ФИНАНС” ЕООД е предлагане на гъвкави и разнообразни инвестиционни услуги, непрекъснато развиващи се в качествено и асортиментно отношение, които да

спомогнат индивидуализирането на продуктовата гама на дружеството, спрямо разнообразните клиентски предпочитания и възможности.”

Основната дейност на ИП “ВАРЧЕВ ФИНАНС“ ЕООД е инвестиционното посредничество, като основният дял от клиенти на дружеството през 2020 г. са български физически и юридически лица. Най-силно е присъствието и съответно най-голям е пазарният дял на фирмата в региона на град Варна, следван плътно от също толкова значим пазарен дял в столицата – гр. София. Варчев Финанс се възползва от възможността за сключване на договори от разстояние, което позволи разширяване на клиентската мрежа и в останалата част на страната без да се налага разкриване на нови офиси. Предлагащите финансови продукти са в процес на развитие и през 2020г. Платформите за търговия, които Варчев Финанс ЕООД предлага на своите клиенти са 3: Varchev Absolute Trader (VAT), Meta Trader 4 и Meta Trader 5. През същата година Варчев Финанс ЕООД продължи да развива внедрената през 2017 г. платформа за онлайн търговия Meta Trader 5, както и останалите два трейдинг софтуера, добавяйки нови инструменти за търговия, нови функционалности, подобрявайки конкурентноспособността си в сектора, както и привличането на нови клиенти.

Стратегии:

През 2020 г. дружеството реализира стратегия си за запазване на постоянните си клиенти, подобрявайки условията за търговия с финансови инструменти през платформата MT4, MT5 и VAT. Увеличаването на броя клиенти, които търгуват през Varchev Absolute Trader (VAT) и Meta Trader 5 помага за повишаване на приходите на компанията. Популяризирането на платформите за търговия VAT и MT5 повишава конкурентноспособността, привличайки нови клиенти, които са свикнали да работят с уеб базирани платформи за трейдинг и платформи от ново поколение, както и желаещите да търгуват с нови финансови инструменти. Стремежът е, компанията не само да запази завоюваните пазарни позиции, но и да започне да печели пазарен дял в следващите години. С оглед на това, стратегията през 2019-2020 г. е разширяване на продуктовия асортимент, предоставяне на достъп до нови борсови и капиталови пазари за търговия, подобряване на условията за търговия на вече предлаганите инструментни възможности за търговия с нови платформи с цел разширяване на клиентската си база.

Варчев Финанс продължава да развива сайта си: www.varchev.com, правейки го динамичен с различни секции за обучение, новини и анализи, като целта е хората да получават бързо пазарни новини и анализи, коментари на случващите се макроикономически събития и новостите в трейдинга, което да повиши клиентите на компанията.

Краткосрочно – ИП “ВАРЧЕВ ФИНАНС“ ЕООД цели запазване на финансовата стабилност, увеличаване на клиентите и клиентските активи на разработените вече пазари, увеличаване на квалификацията на персонала, подготовка на бъдещите проекти за развитие на компанията.

Дългосрочните цели на ИП “ВАРЧЕВ ФИНАНС“ ЕООД могат да се обобщят в концентрично развитие на бизнеса, нарастване на ресурсния разполагаем потенциал, което да подпомогне стратегиите на фирмата при запазване на нейната гъвкавост. Основна цел е предлагане на пълен набор от финансови услуги и инструменти на клиентите, както на местния, така и на чуждестранните пазари и осигуряване на лесен и безпроблемен достъп на потребителите до услугите.

С вече наложилата се промяна на изискванията към дейността на инвестиционните посредници относно възможността и начина за сключване на on-line сметки за търговия на FOREX ще се повиши конкурентноспособността на компанията спрямо международните фирми в бранша.

Фирмени политики:

ИП “ВАРЧЕВ ФИНАНС“ ЕООД продължава през отчетния период политиката си за развитие на потенциала на персонала. Усилията са насочени към все по-доброто качество на обслужване на клиентите и специално отношение към тях. Обърнато е внимание на подобряване на комуникацията между персонала и комуникационните канали. Набляга се и по-сериозно на крупните клиенти на посредника, които търгуват на FOREX пазара, клиенти по индивидуални портфейли и т.н. Рекламната политика на ИП “ВАРЧЕВ ФИНАНС“ ЕООД през 2020 г. също е насочена към повишаване на клиентите чрез различни програми и сесии в Google, Youtube, Facebook, Instagram и други рекламни канали. През 2020 година бяха проведени редица семинари и обучения, които помогнаха за популяризирането на бизнеса, привличането на нови клиенти и подобряване на теоритични и практически знания и умения на клиенти и потенциални клиенти на инвестиционния посредник.