

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
през 2016 г. на

„ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС” АД
гр. София

Обща информация за Дружеството

„ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД е акционерно дружество, регистрирано в гр. София, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 121712048. Дружеството е със седалище в гр.София и адрес на управление: гр. София 1407, район „Лозенец“, бул. „Черни връх“ № 51Б.

Телефони: 81 99 142; 81 99 141; факс 81 99 102

E-mail: office@focalpoint.bg

„ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД притежава лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник № РГ-03-0156/ 09.03.2009 г.

Към датата на подаване на отчета дружеството не притежава клонове и офиси извън адреса на управление.

Предметът на дейност на дружеството обхваща:

В рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство на инвестиционните услуги и дейности по чл.5, ал.2, т.1, 2, 4, 5 и 7 от ЗПФИ – Закон за пазарите на финансови инструменти, както следва:

- приемане и предаване на нареждания във връзка с ценни книжа, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с ценни книжа;
- изпълнение на нареждания за покупка или продажба на ценни книжа за сметка на клиенти;
- управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включващ ценни книжа, по собствена преценка без специални нареждания на клиента;
- предоставяне на инвестиционни консултации на клиент, по собствена инициатива или по искане на клиента, по отношение на една или повече сделки, свързани с ценни книжа;
- предлагане за първоначална продажба на ценни книжа без безусловно и неотменимо задължение за придобиване за ценни книжа за собствена сметка.

и на допълнителните услуги по чл.5, ал.3, т.1 от Закон за пазарите на финансови инструменти / ЗПФИ /, както следва:

- съхраняване и администриране на ценни книжа за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на ценни книжа и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/ предоставените обезпечения;
- предоставяне на заеми за извършване на сделки с ценни книжа, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
- консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покушка на предприятия;
- сделки с чуждестранни средства на плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;

Доклад за дейността на „ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД за 2016 г.

- инвестиционни изследвания и финансови анализи или други подобни форми на общи препоръки, свързани със сделките с ценни книжа.

Дружеството е учредено без определен срок.

„ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите / СД / в състав:

1. Анна Петрова Захариева, ЕГН 6903056671 – Председател и член на СД;
2. Теодора Николова Даскалова, ЕГН 6809064074 - Член на СД;
3. Маню Тодоров Моравенов, ЕГН 7012274567 – Изпълнителен директор и член на СД.

Дружеството е с капитал 250 000 лв., разпределени в 250 000 поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лв. всяка. Капиталът е изцяло внесен.

Основен акционер в дружеството, притежаващ над 5% от капитала е:

„ФеърПлей Интернешънъл“ АД, ЕИК 831372469, който притежава 239 200 акции или 95.68% от капитала.

През 2016 г. членовете на Управителния съвет на „ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД са получили възнаграждения в размер на общо 6 720,00 лв.

През изминалата година не са правени прехвърляния на акции на дружеството между членовете на управителните органи.

Информация за членовете на Съвета на директорите към 31.12.2016.:

I. Анна Петрова Захариева – Председател на СД

1. Дружества, в които лицето е член на управителен или контролен орган:

1.1. „АРЕНА ДИ СЕРДИКА“ ЕАД - Член на СД и Изпълнителен директор

1.2. „ИВАН РИЛСКИ ПРОПЪРТИС“ ООД - Управител;

1.3. „ФЕЪРПЛЕЙ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ“ АД - Член на СД и Изпълнителен директор;

1.4. „ФЕЪРПЛЕЙ КЪМЪРШЪЛ“ ЕАД - Член на СД;

1.5. „ФЕЪРПЛЕЙ РЕЗИДЕНШЪЛ ПРОПЪРТИС“ АД – Физическо лице, представляващ Юридическо лице „Феърплей Интернешънъл“ АД - Член на СД и Изпълнителен директор;

1.6. „ПРОЕКТ ВРАНЯ“ АД - Член на СД и Изпълнителен директор;

1.7. „ЕКОВИН ПРОДУКТ“ ЕООД - Представляващ Юридическо лице „Феърплей Интернешънъл“ АД – Управител

1.8. **„ФЕЪРПЛЕЙ АГРАРЕН ФОНД“ АД** - Физическо лице, представляващ Юридическо лице „Феърплеи Интернешънъл“ АД - Член на СД;

1.9. **„Смол Ентерпрайзис Инвестмънт Фънд /СЕИФ/“ ЕАД** - Член на СД и Изпълнителен директор;

1.10. **„АПОЛОНИЯ ПОНТИКА“ АД** - Член на СД;

1.11. **„ФЕЪРПЛЕЙ РИЪЛ ИСТЕЙТ“ ЕООД** – Управител

1.12. **„СТ МАРИНА КАПИТАЛ“ ЕООД** - Управител;

1.13. **„АГРО МИН ЛЕНД“ ЕООД** - Управител;

1.14. **„АГРО РАЗВИТИЕ“ ЕООД** - Управител;

1.15. **„ИНТЕР АГРО ЛЕНД“ ЕООД** - Управител;

1.16. **„ИНТЕР АГРО ПЛАНТ“ ЕООД** - Управител;

1.17. **„ПРОАГРО ЛЕНД“ ЕООД** - Управител;

2. Анна Петрова Захариева притежава повече от 25% дялово/акционерно участие в следните дружества:

2.1. **„АПОЛОНИЯ ПОНТИКА“ АД – 50 %.**

II. Теодора Николова Даскалова - Член на СД

1. Няма дружества, в които лицето е член на управителен или контролен орган;

2. Лицето не притежава повече от 25% дялово/акционерно участие

III. Манию Тодоров Моравенов – Изпълнителен директор и член на СД.

1. Дружества, в които лицето е член на управителен или контролен орган

1.1. **„СФБ КАПИТАЛОВ ПАЗАР“ АД** – Член на СД и Председател на СД;

1.2. **„ФЕЪРПЛЕЙ ПРОПЪРТИС“ АДСИЦ** – Член на СД, Председател на СД и Изпълнителен директор;

1.3. **„Смол Ентерпрайзис Инвестмънт Фънд /СЕИФ/“ ЕАД** - Член на СД и Председател на СД;

2. Дружества, в които лицето притежава повече от 25% дялово/акционерно участие

2.1. **„СФБ КАПИТАЛОВ ПАЗАР“ АД – 33%.**

Дейност на „ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД през 2016 г.

„ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД предлага на своите клиенти възможност за търговия на Българска Фондова Борса – София / БФБ / с акции на публични дружества, закупуване на дялови участия в приватизационни сделки, участие в търгови предлагания на ценни книжа. Дружеството работи и по изготвяне и изпълнение на цялостни проекти по придобиване на миноритарни пакети от акции на публични дружества. Услугите на посредника са в следните направления:

- посредничество при сключване на сделки с финансови инструменти за сметка на клиента;
- попечителска дейност – съхранение на акции и на пари на клиенти в депозитарна институция;
- икономически и правен анализ на публични компании;
- представителство на притежателите на акции пред емитента на общи събрания на акционерите;
- изготвяне на стратегии за изкупуване на акции;
- посредничество при приватизационни сделки на БФБ;
- посредничество при сключване на сделки на местни и чуждестранни финансови пазари.

Основна част от дейността на Дружеството през 2016 г. бе насочена към подобряване на предлаганите услуги.

Към 31.12.2016 г. „ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД притежава инвестиционен портфейл на стойност 142 948 лв. На позициите в инвестиционния портфейл се извършва преценка по пазарни цени веднъж месечно към последния работен ден от съответния месец. Когато не е възможна оценка по пазарни цени, дружеството извършва оценка на позициите по модел, определен в правила.

Чрез системата за дистанционна търговия на БФБ – София АД - COBOS – през 2016 г. бяха сключени 15 сделки на обща стойност от 5929 лв. (обем лотове – 3570).

На извънрегулиран сегмент през 2016 г. са сключени 11 сделки на обща стойност от 8 724 415 лв. (обем лотове – 223 509 131), през 2015 г. бяха сключени 6 сделки на обща стойност от 10 936 698 лв. (обем лотове – 5 114 650).

През 2016 г. на пода на „БФБ-София“ АД бяха сключени за сметка на клиенти на инвестиционния посредник 325 сделки на обща стойност 8 142 166 лв. (обем лотове – 43 362 911), докато през 2015 г. сключените сделки за сметка на клиенти са 145 на обща стойност 186 574 лв. (обем лотове – 299 751).

През изминалата година броят на сделките и общата им стойност се увеличават значително, най-вече поради успешно приключилите първично-публично предлагане на емисия в размер на 5 582 537 (пет милиона петстотин осемдесет и две хиляди, петстотин тридесет и седем) броя обикновени, безналични поименни, свободно-прехвърляеми акции с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев всяка, издадени от "ФеърПлей Пропъртис" АДСИЦ през април 2016г. и първичното публично предлагане на 232 017 800 (двеста тридесет и два милиона седемнадесет хиляди и осемстотин) броя варианти за увеличение на капитала на "ФеърПлей Пропъртис" АДСИЦ, приключило през октомври 2016 г.

Финансови резултати на „ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД за 2016 г.

Счетоводен баланс

в хил. лв.

Активи	2016	2015	Пасиви	2016	2015
Нетекущи активи	217	222	Собствен Капитал	270	300
Текущи активи	63	89	Нетекущи пасиви		
			Текущи задължения	10	11
Общо активи	280	311	Общо пасиви	280	311
Получени чужди активи	81 091	69 587	Задължения по получени чужди активи	81 091	69 587

Отчет за всеобхватния доход

в хил. лв.

	2016	2015
Приходи от продажби и финансови операции	72	97
Нефинансови разходи	86	81
Финансови разходи	16	21
Общо разходи	102	102
Разходи за данъци	-	-
Нетна печалба (загуба) за периода	(30)	(5)

„ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД завършва 2016 г. със загуба в размер на 30 хил. лв. спрямо загуба от 5 хил. лв. през 2015 г.

През 2016 г. Дружеството е реализирало приходи в размер на 72 хил. лв., разпределени както следва:

- Финансови консултации и анализи – 6 хил.лв;
- Приходи от дялово участие – 4 хил. лв;
- Приходи от операции с ЦК – 6 хил. лв;
- Приходи от такси и комисионни – 56 хил. лв;

На годишна база приходите за 2016 г. са намалели с 26%, спрямо 2015 г. Разходите през 2016 г. остават сравнително постоянни, спрямо 2015 г.

Общо разходите възлизат на 102 хил. лв и са разпределени както следва:

- Финансови разходи – 16 хил. лв.;
- Нефинансови разходи – 86 хил. лв, в тази част:
 - Разходи за материали и услуги – 28 хил. лв.;
 - Разходи за персонал и осигуряване – 52 хил. лв, от които 7 хил.лв. по договори за управление и контрол;
 - Разходи за амортизации – 4 хил. лв.
 - Други – 2 хил.лв.

Ръководството на „ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД възнамерява през 2017 г. да увеличи спектъра и качеството на предлаганите услуги и да утвърди дружеството сред водещите небанкови финансови институции в България.

УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Дейността на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД създава предпоставки за излагането на различни рискове. Ограничаването им се постига чрез система за наблюдение и контрол на рисковите фактори. За целта има специално звено за контрол и управление на риска. Рисковите фактори, които оказват влияние върху дейността на дружеството са:

- **Операционен риск** - риск от загуба в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на лица и системи или от вътрешни събития, включително правен риск. Препоръчителният метод за оценка на операционния риск при „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД е метода на базисния индикатор.
- **Сетълмент риск и риск от големи експозиции** е свързан с вероятността да се нарушат капиталовите изисквания на инвестиционния посредник. За ограничаването му се извършват ежедневни наблюдения и оценки.
- **Правен риск** е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешно дружествените документи.
- **Кредитен риск** - риск от неизпълнение на задължение на насрещната страна по договор, сключен с инвестиционния посредник, в резултат на който за същия е възникнала кредитна експозиция. Действащата нормативна уредба в България, съгласно която подобни сделки са допустими само по реда и при условията на Наредба №16, значително ограничава случаите, в които би могъл да възникне кредитен риск за инвестиционния посредник.
- **Риск на насрещната страна** - неизпълнение или значителни финансови затруднения (неплатежоспособност) на насрещната страна. Посредникът е разработил механизми за ограничаване на риска от неизпълнение на насрещната страна, който би могъл да възникне за клиентите.
- **Риск от концентрация** - Инвестиционният посредник полага усилия да събира и актуализира възможно най-точна и обхватна информация за акционерната структура на своите клиенти, за да може да следи тяхното поведение по повод коректното изпълнение на задълженията им във връзка със сделки с ценни книжа. В случаите, когато се касае за нови клиенти или клиенти, които имат история на неизпълнение, финансови затруднения и други подобни, отделът за анализ и управление на риска посочва риска от концентрация като висок и предлага мерки за ограничаването му, в зависимост от особеностите на конкретния случай.
- **Риск, свързан със секюритизация** – Инвестиционният посредник не се занимава със секюритизация, предвид законовите и залегалите в неговите вътрешни актове ограничения, затова не се предвижда за него да възникне подобен риск.
- **Пазарен риск** - включва в себе си лихвен риск, валутен риск и специфичен пазарен риск. Влияе се от риска на насрещната страна и може да породи ликвиден риск, затова ефективното управление на всички тези рискове води и до минимизиране на пазарния риск. Поради депозиранияте средства в банкови сметки, посредникът е изложен на лихвен риск.
- **Позиционен риск** – представлява комбинация от пазарен и ликвиден риск, свързан с финансовите инструменти. Позиционният риск се мултиплицира при съчетанието му с риска от концентрация.
- **Макроекономически рискове** – трудно е да бъдат ограничени, но могат да бъдат следени и да се предприема активна политика съобразно промените на макроекономическо ниво.

Доклад за дейността на „ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД за 2016 г.

- **Остатъчен риск** – рискът, който остава непокрит след прилагането на останалите методи за намаляване на риска.

Рисковете, на които е изложена дейността на Дружеството, се редуцират чрез адекватни механизми за контрол и специално разработена политика по отношение на управлението на риска.

15.03.2017 г.
гр. София

Изпълнителен директор:
/ Мано Моравенов

