

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**през 2022 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, бул.Черни връх 51Б, с адрес за креспонденция за НАП: гр. София 1303, район Възраждане, бул. „Тодор Александров“ № 109-115, ет.1.

Телефон: +359 2 81 99 142;

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:

Предметът на дейност на дружеството обхваща извършване на инвестиционни услуги и дейности по чл. 54, ал. 2 от ЗППЦК (отменен от 01.11.2007 г., сега чл. 6, ал. 2 от ЗПФИ – Закон за пазарите на финансови инструменти) в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, както следва:

приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;

изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;

управление на портфейл;

инвестиционни съвети;

предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансови инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти).

Посредникът извършва и допълнителните услуги по чл. 54, ал. 3 от ЗППЦК (отменен от 01.11.2007 г., сега чл. 6, ал. 3 от ЗПФИ – Закон за пазарите на финансови инструменти), както следва:

съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23.07.2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012;

предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие, че посредникът, който предоставя заема, участва в сделката;

## Доклад за дейността на „ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС” АД за 2022г.

съвети на предприятията относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;

предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;

инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;

Дружеството е учредено без определен срок. Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина. Не извършва научно-изследователства и развойна дейност.

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

1. Ивелина Красимилова Кирова - Изпълнителен директор;
2. Ангел Иванов Диков – член на СД;
3. Тодор Димитров Тодоров – Председател на СД.

Дружеството е с капитал 300 000 лв., разпределени в 300 000 обикновени, 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:

„Зенит Инвестмънт Холдинг” АД, ЕИК 121779787, който притежава 299 400 акции или 99.80% от капитала.

През 2022 г. членовете на Съвета на директорите на „ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС” АД са получили възнаграждение в размер на 30 хил. лв.

### **Информация за членовете на Съвета на директорите към 31.12.2022г.:**

През 2022г. в Съвета на директорите са настъпили следните промени:

На 23.06.2022г. Диан Димов е избран за прокурист на дружеството и Дружеството се представлява заедно от Изпълнителния директор Анна Петрова Захаријева и от прокуриста Диан Христов Димов.

На 30.12.2022г. са освободени от длъжност като членове на Съвета на директорите: Анна Петрова Захаријева, Красимир Свиленов Киров и Цветелина Маринова Йонкова и са избрани за членове на Съвета на директорите: Ивелина Красимилова Кирова, Ангел Иванов Диков, Тодор Димитров Тодоров.

На 30.12.2022г. е освободена от длъжност като Изпълнителен директор Анна Петрова Захаријева и е избрана Ивелина Красимилова Кирова.

От 30.12.2022г. Дружеството се управлява и представлява заедно от Изпълнителния директор Ивелина Кирова и Прокуриста – Диан Димов.

## Доклад за дейността на „ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД за 2022г.

### 1. Ивелина Кирова – Изпълнителен директор на „ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД:

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

„Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД, ЕИК 121779787

#### 1.2. Дружества, в които лицето притежава повече от 25% дялово/акционерно участие в следните дружества:

.....

### 2. Ангел Диков - Член на СД във „ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД:

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

.....

#### 2.2. Дружества, в които лицето притежава повече от 25% дялово/акционерно участие в следните дружества:

.....

### 3. Тодор Тодоров - Председател на СД на „ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД:

#### 3.1. Дружества, в които лицето е член на управителен или контролен орган: „Български фонд за вземания“ АДСИЦ, ЕИК 204909069

#### 3.2. Дружества, в които лицето притежава повече от 25% дялово/акционерно участие в следните дружества:

.....

## Дейност на „ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД през 2022 г.

„ФОУКАЛ 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 финансови пазари.

Основна част от дейността на Дружеството през 2022г. бе насочена към подобряване на предлаганите услуги.

Доклад за дейността на „ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД за 2022г.

Към 31.12.2022 г. „ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД притежава инвестиционен портфейл на стойност 30 511.60 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.

Финансови резултати на „ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД за 2022 г.

**Счетоводен баланс**

в хил. лв.

<b>Активи</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Пасиви</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Нетекущи активи	30	31	Собствен Капитал	328	363
Текущи активи	313	349	Нетекущи пасиви		
			Текущи задължения	15	17
<b>Общо активи</b>	<b>343</b>	<b>380</b>	<b>Общо пасиви</b>	<b>343</b>	<b>380</b>
Получени чужди активи	141893	161229	Задължения по получени чужди активи	141893	161229

**Отчет за всеобхватния доход**

в хил. лв.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Нетни приходи от продажби и финансови операции</b>	<b>116</b>	<b>150</b>
Нефинансови разходи	(119)	(75)
Финансови разходи	(32)	(23)
<b>Общо разходи</b>	<b>(151)</b>	<b>(98)</b>
Разходи за данъци	0	(1)
<b>Нетна печалба (загуба) за периода</b>	<b>(35)</b>	<b>51</b>

„ФУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД завършва 2022 г. със загуба в размер на 35 хил. лв. спрямо печалба от 51 хил. лв. през 2021 г.

През 2022 г. Дружеството е реализирало приходи в размер на 116 хил. лв., разпределени както следва:

- Приходи от такси и комисионни – 99 хил. лв;
- Приходи от продажба на услуги – 7 хил. лв.
- Приходи от операции с ценни книжа – 9 хил. лв.
- Приходи от дялово участие – 1 хил. лв.

На годишна база приходите за 2022 г. са намалели спрямо 2021г. Разходите през 2022 г. са се увеличили спрямо 2021 г.

Общо разходите възлизат на 151 хил. лв и са разпределени както следва:

- Финансови разходи – 32 хил. лв.;
- Нефинансови разходи – 119 хил. лв, в тази част:
  - Разходи за материали и услуги – 28 хил. лв.;
  - Разходи за персонал и осигуряване – 81 хил. лв.;
  - Други разходи за дейността – 10 хил. лв.

Средносписъчния брой на персонала на дружеството към края на годината е 1 човек.

Доклад за дейността на „ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД за 2022г.

Дейността на дружеството не предполага възникването на събития свързани с екологията.

Изменение		2022	2021	Изменение		
				Абсолютно (хил.лв.)	Относително (%)	Темп (%)
1	Краткотрайни активи (без РБП)	313	349	-36	89.68	-10.32
2	Материални запаси	0	0	0	0	0
3	Краткосрочни вземания	3	36	-33	8.33	-91.67
4	Краткосрочни финансови активи	0	0	0	0	0
5	Парични средства	310	313	-3	99.04	-0.96
6	Краткосрочни задължения	15	17	-2	88.24	-11.76
7	Обща ликвидност	20.87	20.53	0.34	101.64	1.64
8	Бърза ликвидност	20.87	20.53	0.34	101.64	1.64
9	Незабавна ликвидност	20.87	20.53	0.34	101.64	1.64
10	Абсолютна ликвидност	20.67	18.41	2.25	112.25	12.25

VI. ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ		2022	2021	Изменение		
				Абсолютно (хил.лв.)	Относително (%)	Темп (%)
1	Собствен капитал	328	363	-35	90.36	-9.64
2	Дългосрочни задължения	0	0	0	0	0
3	Краткосрочни задължения	15	17	-2	88.24	-11.76
4	Платежоспособност - СК/(ДЗ+КЗ)	21.8667	21.3529	0.5137	102.41	2.41
5	Задлъжнялост - (ДЗ+КЗ)/СК	0.0457	0.0468	-0.0011	97.65	-2.35
6	Финансова автономност - СК/(СК+ДЗ)	1.0000	1.0000	0.0000	100.00	0.00

VII. РЕНТАБИЛНОСТ		2022	2021	Изменение		
				Абсолютно (хил.лв.)	Относително (%)	Темп (%)
1	Финансов резултат	-35	51	-86	-68.63	-168.63
2	Собствен капитал	328	363	-35	90.36	-9.64
3	Реални активи	313	349	-36	89.68	-10.32
4	Сума на пасивите (ДЗ и КЗ)	15	17	-2	88.24	-11.76
5	Нетни приходи от продажби	116	150	-34	77.33	-22.67
6	Рентабилност на приходите	-30.1724	34.0000	-64.1724	-88.74	-188.74
7	Рентабилност на СК	-10.6707	14.0496	-24.7203	-75.95	-175.95
8	Рентабилност на инвестирания капитал (активите)	-11.1821	14.6132	-25.7953	-76.52	-176.52
9	Рентабилност на пасивите	233.3333	300.0000	-533.3333	-77.78	-177.78

Ръководството на „ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС” АД възнамерява през 2023 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 залегналите в неговите вътрешни актове ограничения, затова не се предвижда за него да възникне подобен риск.

3

- **Пазарен риск** - включва в себе си лихвен риск, валутен риск и специфичен пазарен риск. Влияе се от риска на насрещната страна и може да породя ликвиден риск, затова ефективното управление на всички тези рискове води и до минимизиране на пазарния риск. Поради депозиранията 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.
- **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.

21.03.2023 г.  
гр. София

Изпълнителен директор: .....  
/ Ивелина Кирова /

Прокурисл: .....  
/ Диан Димов /

