

**Междинен доклад на съвета на директорите
на „ВИНЪС“ АД за дейността на
групата предприятия**

за периода 01.10.2015 г. – 31.12.2015 г.

17 февруари 2015 г.

1. Обща информация. Акционери и управление на „ВИНЪС“ АД

1.1 Обща информация за Дружеството

„ВИНЪС“ АД („Дружеството“) е акционерно дружество, учредено на 11.11.2005 г. и е вписано на 23.12.2005 г. в Регистъра на търговските дружества към Софийски градски съд с Решение № 1 по ф.д. № 14375/2005 г. по описа на Софийски градски съд, партиден № 99851, рег. 1, том 1334, стр. 166. Предметът на дейност на Дружеството е покупко-продажба на недвижими имоти, отдаване под наем на недвижими имоти, предоставяне на всякакъв вид услуги, свързани с поддръжка и техническо обслужване на недвижими имоти, всякаква друга незабранена от закона стопанска дейност.

„ВИНЪС“ АД е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 08.02.2008 г. с ЕИК 175002913.

В изпълнение на изискванията на чл. 110, ал. 6 от ЗППЦК и съгласно указанията на КФН на 28.02.2013 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията беше отбелязано обстоятелството, че „ВИНЪС“ АД е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Съгласно Устава на „ВИНЪС“ АД, Дружеството е учредено за неограничен срок.

1.2. Акционери и контрол.

Към 30.09.2015 г. акционери с повече от 5 % дял в Дружеството са:

- Йоанис Петрос Бонакис – притежаващ 900 940 бр. акции, представляващи 29,42 % от капитала на Дружеството;
- Сотирис Петрос Воргиас – притежаващ 828 800 бр. акции, представляващи 27,06 % от капитала на Дружеството;
- Захариас Йоанис Коцимпос - притежаващ 869 500 бр. акции, представляващи 28,39 % от капитала на Дружеството;
- Йоанис Георгиос Сахинис – притежаващ 253 500 бр. акции, представляващи 8,28% от капитала на Дружеството.

1.3. Управление и представителство на „ВИНЪС“ АД.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите. Членове на Съвета на директорите са следните лица:

- Йоанис Петрос Бонакис – председател и изпълнителен член (изпълнителен директор) на СД;
- Йоанис Георгиос Сахинис – член на СД;
- Емануил Калайцакис – независим член на СД;

„ВИНЪС“ АД се представлява от изпълнителния директор Йоанис Петрос Бонакис. Съветът на директорите не е упълномощил прокурист или друг търговски управител.

През разглеждания период няма сключени договори между Дружеството, групата предприятия и членовете на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които са извън обичайната дейност на Дружеството и групата предприятия или съществено се отклоняват от пазарните условия.

2. Информация за важни събития от началото на финансовата година, настъпили и през четвъртото тримесечие на 2015 г. Влиянието им върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправена групата предприятия през останалата част от финансовата година.

2.1 Дейността на групата предприятия през четвъртото тримесечие на 2015 г. и с натрупване от началото на финансовата година.

Дружеството изготви и представи в срок отчетите и документите по годишното финансово приключване на 2014 г. на надзорните органи и на обществеността.

В изпълнение на изискването на чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията, издадена от Комисията за финансов надзор, обн. ДВ. бр. 32 от 2 април 2013 г. („Наредба № 48“), към Годишния финансов отчет на дружеството беше представен Доклад за начина, по който „ВИНЪС“ АД прилага Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за 2014 г.

През второто тримесечие Съветът на директорите свика редовното годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството за 2015 г. с покана, обявена в Търговския регистър по електронното дело на Дружеството с вписване 20150529112916. Редовното годишно общо събрание беше насрочено за 30.06.2015 г. като поканата и писмените материали бяха представени на надзорните органи, на обществеността и на акционерите по реда и в сроковете, предвидени в закона.

На проведеното редовно годишно общо събрание на акционерите на „ВИНЪС“ АД за 2015 г. (на 30.06.2015 г.) бяха представени 99.99 % от капитала на Дружеството. На ОСА бяха приети Докладът на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2014 г. и Годишния доклад на Одитния комитет, а членовете на Съвета на директорите бяха освободени от отговорност за дейността им през 2014 г. Акционерите приеха годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г., както и Годишния консолидиран отчет за 2014 г. и взеха решение натрупаната загуба от дейността на „ВИНЪС“ АД на индивидуална и консолидирана база да не бъде покривана и да бъде отнесена към пасива. Акционерите избраха Стоян Асенов Донов, регистриран одитор с диплом от ИДЕС № 509, който да провери и завери годишния финансов отчет на Дружеството за 2015 г. В изпълнение на изискванията на Наредба № 48 от 20.03.2013 г. ОСА прие изготвения от Съвета на директорите на дружеството Доклад за изпълнението на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството през 2014 г.

Материалите от проведеното редовно годишно ОСА на „ВИНЪС“ АД за 2015 г. бяха представени на надзорните органи, на обществеността и на акционерите по реда и в сроковете, предвидени в закона.

През четвъртото тримесечие не са настъпили важни събития, свързани с дейността на групата предприятия.

През четвъртото тримесечие на 2015г бе извършена промяна в Съвета на Директорите на „Ол Трейд“ АД, част от групата предприятия. Към 31.12.2015г. членове на Съвета на директорите са следните лица:

- Сотирис Петрос Воргиас – председател и изпълнителен член (изпълнителен директор) на СД;
- Петрос Коромпокис – независим член на СД;
- Панайотис Папуцакис – независим член на СД;

През разглежданото тримесечие беше отбелязана текуща загуба в размер на 13 хил. лева.

2.2. Основни рискове и несигурности, пред които е изправена групата предприятия през останалата част от финансовата година.

Основните рискове и несигурности, пред които е изправена групата предприятия, са рискове, типични за сектора, в който тя действа (недвижимите имоти), както и общи рискове, типични за всички стопански субекти в страната.

Инвестирането в акциите, издадени от „ВИНЪС“ АД, е свързано с редица рискове, които могат да окажат влияние върху тяхната стойност и доходност. Приходите, печалбата и стойността на акциите на Дружеството могат да бъдат неблагоприятно засегнати от множество фактори: конюнктура на пазара на недвижими имоти; способностите на Дружеството да осигури ефективно управление на своите имоти; икономическия климат в страната и други, измежду които са и:

Рискове, свързани с неблагоприятни изменения на пазарните цени. Основната част от активите на групата предприятия ще бъде инвестирана в недвижими имоти. Поради това, динамиката на цените на пазара на недвижими имоти в широк смисъл, включително размера на наемите или арендата и други свързани услуги (застраховки, поддръжка, административни разходи и т.н.), ще има определящ ефект върху печалбата на групата предприятия и стойността на нейния капитал.

Рискове при отдаването под наем/лизинг/аренда. Групата предприятия може да бъде подложена на риск от недостатъчна заетост на притежаваните от него недвижими имоти, забава при отдаването под наем/лизинг/аренда или отдаването им при по-малко изгодни условия от първоначално предвидените. Ограничаването на този риск ще зависи както от атрактивността на предлаганите от групата предприятия недвижими имоти, нейните възможности за добър маркетинг и управление на тези имоти, така и от общата пазарна конюнктура в страната.

Рискове при придобиване на нови имоти. Съществуват общи инвестиционни рискове, свързани с придобиването на нови активи. Групата предприятия не може да гарантира, че ще успее да придобие желаните от тях имоти в кратки срокове. Забавянето при придобиване на имотите води до повишен риск от неблагоприятно изменение на пазарните цени и конюнктура. Всяка инвестиция в недвижими имоти също така крие определен риск от скрити недостатъци на имотите или бъдещи правни претенции и спорове с трети лица.

Зависимост от ключови служители. За постигането на инвестиционните цели на групата предприятия от съществено значение са усилията, квалификацията и репутацията на членовете на Съвета на директорите. Напускането на някои от директорите може в краткосрочен план да окаже негативно влияние върху неговата дейност или възможностите за привличане на капитал. В допълнение, членовете на Съвета на директорите са заявили дългосрочни намерения за участие в управлението на Дружеството и групата предприятия.

Оперативен риск. Това е рискът от нелоялно или неетично поведение на служителите на Дружеството и на групата предприятия или членовете на неговия Съвет на директорите. Дружеството ще разполага с ограничен персонал, а основните решения, свързани с неговата дейност, ще бъдат вземани от Изпълнителния директор или от Съвета на директорите като колективен орган. Всички директори са лица с доказана репутация и квалификация.

Ценови риск. Пазарната стойност на акциите на Дружеството след регистрацията им на неофициалния пазар на БФБ се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите ще се влияе както от икономическите и финансовите резултати на Дружеството и другата публично оповестена информация, така и от общите фактори, оказващи влияние върху капиталовия пазар в страната. В резултат на това, Дружеството не може да гарантира постигането или поддържането на определена цена на неговите акции.

Подробна информация за рисковете, на които е изложено Дружеството се съдържа в проспекта за допускане до търговия на ценни книжа, публикуван на страницата на КФН на интернет адрес www.fsc.bg.

3. Информация за сключените големи сделки между свързани лица.

През четвъртото тримесечие на 2015 г. няма сключени сделки между свързани лица.


Йоанис Бонакис,
изпълнителен директор на „ВИНЪС“ АД

