

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на НИД „Индустриален фонд” АД
към 31.12.2018 г.

1. Инвестиционна политика за периода 01.01.2018 - 31.12.2018

Инвестиционната стратегия на НИД “Индустриален фонд” АД се основава на инвестиране на средствата на дружеството в ликвидни, нискорискови и среднорискови ценни книжа, които в дългосрочен план да донесат на акционерите на дружеството печалба под формата на дивиденди или на капиталова печалба. Такива ценни книжа са ликвидните акции на български дружества, които се търгуват на “БФБ – София” АД, акции на други стратегически важни предприятия, както и корпоративни облигации. Значителна част от паричните средства се държат на срочни депозити, които носят печалба под формата на лихви.

НИД “Индустриален фонд” АД се стреми да поддържа балансиран портфейл от активи, който да е източник на относително висока доходност и същевременно да осигурява необходимата ликвидност на дружеството. Динамиката в предлагането на ценни книжа на българския капиталов пазар предоставя възможността за постигане на висока доходност при инвестиране в акции на емитенти, търгувани на пода на “БФБ – София” АД. През 2018 г. Дружеството има сключени сделки с ценни книжа.

2. Ликвидност

В обема на активите на НИД “Индустриален фонд” АД към 31.12.2018 г. преобладават паричните средства (срочни депозити в лева и валута, разплащателни сметки в лева и валута, както и касови наличности), които са в размер общо на 290 667 лева, което представлява 63.67% от актива на дружеството. Следват инвестиции в ценни книжа (финансови активи предназначени за продажба) в размер на 164 569 лв. , което представлява 36.04% от активите на дружеството. Нетекущите нефинансови активи са с балансова стойност 0 лв. и са съответно 0.00% от активите. Краткосрочните вземания в размер на 1 124 лв., представляват 0.25% от активите, а разходите за бъдещи периоди, в размер на 176 лв. са 0.04%.

Паричните средства на дружеството основно са под формата на краткосрочни депозити при търговски банки и средства по разплащателни сметки при добри договорени лихвени проценти. Към 31.12.2018 срочните депозити са в размер на

Към 31.12.2018 година дръжеството отново инвестира свободните си парични средства в срочни депозити. През 2018 г. дръжеството има сключени сделки с ценни книжа. Към 31.12.2018 г. дръжеството е осъществило сделки с ценни книжа. Придобити са нови 5000 броя от акциите на Софарма АД. Придобити са 5000 броя акции на Първа Инвестиционна Банка АД. Закупени са нови 500 броя от капитала на Алкомет АД. Придобити са 10000 броя акции в капитала на ТБ Централна Кооперативна Банка АД. Закупени са нови 10000 акции на Сирма Груп Холдинг АД. Продадени са притежаваните в капитала на Трейс Груп Холд АД акции в размер на 4950 броя.

| | | |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i>Вид актие</i> | <i>31.12.2018 (х.лева)</i> | <i>31.12.2017 (х.лева)</i> |
| Парични средства | 291 | 330 |
| Краткосрочни вземания | 1 | 1 |
| Краткосрочни инвестиции | 0 | 0 |
| Инвестиции в ценни книжа | 165 | 247 |
| Нефинансови активи | 0 | 0 |
| Р-ди за бъдещи периоди | 0 | 0 |

Таблица 1:

следната таблица:

Динамиката на активите към 31.12.2018 г. може да се проследи при анализа на

3. Структура на активите

дръжеството.

Към момента на изготвяне на отчета за управление не са налице тенденции, обстоятелства или рискове, които биха довели или за които има основание да се счита, че ще доведат до съществено повишаване или намаляване на ликвидността на дръжеството.

Към 31.12.2018 година дръжеството не е изпитвало ликвидни затруднения.

Финансовият резултат на дръжеството за периода е загуба в размер на 301 117 лв. в размер на 13 553 лв. и положителни курсови разлики в размер на 23 407 лв. равностойност към 31.12.2018 за 220 лева. Разходи от отрицателни курсови разлики са 277 281 лв., от тях 127 071 USD с равностойност към 31.12.2018 за 217 056 лева, а средствата по разплащателни сметки са в размер на 13 342 лева, от тях 129 USD с

Свободните парични средства на дружеството са инвестирани в депозити с едномесечен, тримесечен, шестмесечен и годишен срок на падеж при съответно по-високи промоционални лихвени проценти.

4. Финансови резултати

Общата балансова стойност на НИД “Индустриален фонд” АД към 31.12.2018 г. е в размер на 456 536 лв., а нетната стойност на активите 452 776 лв.

Цената на акция е положителен 0.561790977 лв., изчислена като съотношение на нетната стойност на активите, към броя на емитираните от дружеството акции.

5. Капиталови ресурси

Дружеството отчита към 31.12.2018 загуба за периода в размер на (301 117) лв.

Резервите на дружеството са разпределени както следва:

- а) законови резерви в размер на 10% от капитала на дружеството – 80 595 лв.
- б) отрицателен резерв от последващи оценки на активи и пасиви – (270 944) лв.;
- в) инвестиционни резерви – 113 772 лв.;
- г) резерви с общо предназначение (допълнителни резерви) – 24 520 лв.

6. Промяна в цената на акциите на дружеството

Акциите на НИД “Индустриален фонд” АД се търгуват на “БФБ – София” АД, неофициален пазар на акции, сегмент “В” по цена 0.002 лв. за брой.

7. Програма за прилагане на международно признати стандарти за добро корпоративно управление

НИД “Индустриален фонд” АД изпълнява приетата през 2003 г. от Съвета на директорите „Програма за прилагане на международно признати стандарти за добро корпоративно управление”.

През 2018 година дейността на управителните и контролни органи на НИД “Индустриален фонд” АД е била в съответствие с Програмата за прилагане на международно признати стандарти за добро корпоративно управление на НИД “Индустриален фонд” АД.

| КОД | Име | Количество | Марка | Стоиност | активите на дружеството % от |
|-----|------------------------------|------------|-------|----------|------------------------------|
| JR | Софарма АД | 10000.000 | бр. | | 7.707% |
| 7E | Емка АД | 1655.000 | бр. | | 0.899% |
| 54 | Първа Инвестиционна Банка АД | 5000.000 | бр. | | 3.701% |
| 5AM | Алкомет АД | 2450.000 | бр. | | 6.330% |
| 5CB | ТБ Централна Кооп. Банка АД | 20000.000 | бр. | | 6.160% |
| 5NM | Енемона АД | 1593.000 | бр. | | 0.003% |

„НИД Индустриален фонд“ АД изглежда по следния начин в хил. лв.

Към 31.12.2018 година структурата на инвестициите и дяловите участия на

Дружеството не води следки извънбалансово.

променяна през настоящата година.

Обезпечката на притежаваните акции на Пингвините АД на 100% и опенката не е решение от СД на НИД и Протокол № 300/30.06.2015 г., се взе решение за Въз основа на предложение от инвестиционния консултант на дружеството и

дружество Пингвините АД, които не се търгуват на активен пазар.

Към 31.12.2018 дружеството притежава 100 000 бр. акции в непубличното

10. Дрвта информация

постигане на още по-добри финансови резултати.

инвестиционни решения да доведат до увеличаване на доходите на дружеството и на дружеството се налява с помощта на инвестиционния консултант, взетите инвестиране във високо доходни ценни книжа на публични дружества. Ръководството През 2019 г. дружеството има намерение да продължи политиката си на

9. Предвиждано развитие на дружеството

представено в настоящия отчет.

възможността да променят значително финансовото състояние на дружеството, Не са настъпили важни събития, които налагат да бъдат оповестени поради

8. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване.

корпоративно управление.

Програмата за прилагане на международно признати стандарти за добро

Дружеството счита, че на този етап не е необходимо да се прави преоценка на

| | | | | | |
|-------------|---------------------------|------------|-----|------------|----------------|
| PING | Пингвините ЕАД | 100000.000 | бр. | 0 | 0.000% |
| SKK | Сирма Груп Холдинг АД | 16000.000 | бр. | 15 | 3.195% |
| SLB | Слънчев бряг АД | 6835.000 | бр | 23 | 4.941% |
| ZHBG | Зърнени Храни България АД | 22724.000 | бр. | 6 | 1.244% |
| ZLP | Златни пясъци АД | 1709.000 | бр | 3 | 0.764% |
| Общо | | | | 160 | 34.945% |

| Код | Име | Количество | Мярка | Стойност | % от активите на дружеството |
|-----|------------------------|------------|-------|----------|------------------------------|
| BGX | Експат България СОФИКС | 4850.000 | дял | 5 | 1.101% |
| | | | | 5 | 1.101% |

Според нормативната уредба и вътрешните правила на НИД „Индустиален фонд” АД дружеството няма право да получава заеми и кредити и респективно да отпуска такива. Дружеството не е ползвало заеми, както и не са отпуснати такива на други дружества към 31.12.2018 година.

През отчетния период на 2018 година дружеството не е емитирало и не е получавало средства от извършена нова емисия на ценни книжа.

За периода няма настъпили промени в основните принципи за управление на емитента.

Размерът на изплатените нетни възнаграждения на членовете на управителните и контролните органи за 2018 година са изложени в следната таблица:

| Име | Възнаграждение | Заемана позиция |
|-----------------------------|----------------|------------------------------------|
| Тодор Димитров Кочев | 4 655.88 | Член на СД |
| Даниел Георгиев Александров | 29 484.00 | Член на СД и изпълнителен директор |
| Венчо Георгиев Здравков | 1 554.00 | Вътрешен контролър |

Размерът на възнагражденията към външни консултанти е както следва:

| Име | Възнаграждение | Заемана позиция |
|------------------------------|----------------|--------------------------|
| Чавдар Стефанов Шекерджийски | 1 620.72 | Инвестиционен консултант |
| Ралица Иванова Ангелова | 1 850.00 | Риск Мениджър |

На дружеството не са известни договорености, в резултат, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

НИИ „Индустриален фонд“ няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

Прехвърлянето на акции става по реда, определен от закона и правилата за работа на Централния депозитар. Прехвърлянето се вписва в регистрите на Централния депозитар и в книгата на акционерите.

Всяко прехвърляне има сила спрямо дружеството след като бъде вписано в регистъра на Централния депозитар. Правата по акциите се установяват с документ за регистрация от Централния депозитар (депозитарна разписка).

Всяки акции на дружеството са поменни и не могат да бъдат преобразувани в акции на приносители. Акциите на дружеството са безналични, като всяка една акция е с право на един глас. Партидите на собствениците-акционери и всички задължителни реквизити, се вписват в регистрите на ЦД.

Към 31.12.2018 година единствено Рослин Капитал Партньрс – България ООД притежава повече от 5 на сто от правата на глас в общото събрание на дружеството.

Право на глас в Общото Събрание се упражнява от лицата, придобили акции най-късно 14 дни преди датата на общото събрание.

На дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничаване в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Съгласно своя устав НИИ Индустриален Фонд АД има едностепенна система на управление. Съветът на директорите управлява и представявя дружеството. Дейността на дружеството е организирана в отдели, които подпомагат вземането на решения от Съвета на директорите и извършват оперативно-техническа и консултативно – информационна дейност по осъществяване предмета на дейност на НИИ. Инвестиционната дейност на Дружеството се консултира от Инвестиционен консултант.

Съветът на директорите има специфични функции и правомощия, свързани с предмета на дейност, целите и стратегията на НИИ, които се състоят във вземането на решения за:

- одобряване на инвестиционната политика на Дружеството,
- включително и лимитите и ограниченията за инвестиране по пазари и инструменти;

- избирание и замяна с предварително одобрение на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, на банката депозитар;
- избирание и замяна на инвестиционния консултант на Дружеството;
- дейност по оценка на нетната стойност на активите по ред и методи, предвидени в Правилата за оценка на активите;
- други правомощия, предвидени в устава, в правилата на управляваните колективни инвестиционни схеми, в тези правила или други вътрешни актове, приети от Съвета на директорите или съдържащите се в нормативната уредба.

Съветът на директорите е компетентен да взема решения и по всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите, като спазва изискванията на Търговския закон, ЗППЦК, ЗКИСДПКИ и актовете по прилагането им, както и своя устав.

В изпълнение на функциите си Съвета на директорите:

- отговаря за изпълнението на общата инвестиционна политика в съответствие с предвиденото в проспекта и устава;
- приема правила за управление на риска и следи за тяхната актуализация;
- приема правила за вътрешна организация и следи за тяхната актуализация;
- отговаря за създаването и ефективното функциониране на отдел за вътрешен контрол и отдел за управление на риска;
- определя ежегодно рисковата политика на Фонда, включително конкретни стойности на лимитите за вътрешни и международни пазари и по видове инструменти;
- периодично проверява за правилното и ефективно спазване на общата инвестиционна политика и на ограниченията на риска.

На членовете на Съвета на директорите на НИД „Индустриален фонд“ АД, на служителите на дружеството и на свързаните с тях лица се забранява сключването на:

- сделки, включително подаването на нареждания, които могат да създадат невярна или подвеждаща представа относно търсенето, предлагането или цената на финансови инструменти (ФИ), или

- на Съвета на директорите, служител или свързано с тях лице;
- дължки за сметка на Фонда в обем или с честота, на пени или с определена насрещна страна, за които според обстоятелствата може да се приеме, че се извършват изключително в интерес на лице член на Съвета на директорите, служител или свързано с тях лице;
 - дължки с ФИ, до които се отнася инвестиционното изследване, изготвено от член на Съвета на директорите, служител или свързани с тях лица, или дължки с ФИ свързани с ФИ за които се отнася изследването, в противоречие с дадени препоръки в периода, за който те са валидни, освен при изключителни обстоятелства;
 - дължки с ФИ, до които се отнася инвестиционното изследване, докато не бъде осигурена разумна възможност за адресатите на или инвестициите информация; забраната по изречение първо важно, може лесно да бъде направено въз основа на достъпна за публиката изследване не е достъпно за публиката или за инвеститорите и не изследване; изречение първо се прилага, когато инвестиционното на оповестяване или за съдръжанието на инвестиционното за които се отнася изследването, със знанието за вероятния момент дружеството, и свързани с него лица или дължки с ФИ свързани с ФИ изготвено от член на Съвета на директорите, служител на дължки с ФИ, до които се отнася инвестиционното изследване, клиентски нареждания;
 - дължки, които се основават на поверителна информация, в това число и дължки, които се основават на информация за неизпълнени чл.4 от ЗСПЗИ;
 - дължки, които се основават на вътрешна информация по смисъл на пазара на ФИ;
 - други дължки, чрез които може да се осъществят манипулиране на действията въз основа на цените на затваряне;
 - дължки, които могат да доведат до подвекждане на инвеститорите, пазар, които могат да доведат до подвекждане на инвеститорите, дължки с ФИ при затварянето на търговската сесия на регулирани използват фиктивни методи или други форми на измамни действия;
 - дължки, включително подаването на нареждания, при които се необходими или изкуствено ниво;
- които могат да определят цената на един или няколко ФИ на

- покупка за сметка на лице член на Съвета на директорите, служител или свързано с тях лице на финансови инструменти, за които Фондът е подал нареждане за покупка, и продажбата им на Фонда от това лице на цена, по-висока от цената, на която ги е закупил;
- лични сделки, при които се използват пари и финансови инструменти на Фонда;
- Извършването на прикрити покупки или продажби на финансови инструменти, т.е. осъществяването на поредица от сделки и действия, свързани с финансови инструменти, чрез които се постига резултат на покупка и/или продажба на такива финансови инструменти, например замяна на акции с държавни ценни книжа и последваща продажба на държавните ценни книжа или замяна на акции с дългови финансови инструменти с остатъчен срок до падежа по-малко от един месец.

Изпълнителният член на Съвета на директорите /изпълнителен директор/ е компетентен да представлява НИД и при осъществяване на предмета на дейност, като винаги действа от името и за сметка на дружеството и поставя интересите на последното над своите.

Изпълнителният директор назначава и освобождава служителите, както и другите лица, работещи по договор за Дружеството.

Изпълнителният директор има право да дава официални изявления от името на Дружеството.

За извършване на инвестиции в ценни книжа и управление на инвестиционния портфейл на дружеството Изпълнителният директор, след решение на СД, в съответствие с чл.175, ал.5 от ЗДКИСДПКИ, сключва договор за инвестиционни консултации, с лице по чл.12 от ЗПФИ /инвестиционен консултант/, което има право да извършва такава дейност.

Инвестиционният консултант осъществява действия по:

- Изготвяне на инвестиционни анализи, в това число:
 - 1/ анализиране на пазара въз основа на макроикономическите показатели за страната и в глобален мащаб и изготвяне на прогнози /краткосрочни – до 1 г., и дългосрочни – за период над 1 г./ въз основа на тези анализи;

- 2/ събиране на информация за дружествата, чиито финансови инструменти се предлагат публично, включително техните финансови показатели и други данни, които имат значение за пазарното състояние на емисиите им;
- 3/ анализ на данните за дружествата, чиито емисии се предлагат публично, както и изготвяне на прогнози въз основа на този анализ.
- Предоставяне на инвестиционни консултации и вземане на инвестиционни решения за сключване на сделки по управление на инвестициите на фонда в прехвърляемите ценни книжа и други ликвидни финансови активи;
 - Изготвя модел на портфейла на фонда при сключване на установените инвестиционни ограничения, включително препоръчва извършването на определени инвестиции или прекратяването на такива, като определя количества, минимални и максимални цени;
 - Предоставяне на инвестиционни консултации по други въпроси свързани с осъществяване на инвестиционната дейност на фонда и разпределението на риска;
 - Подпомагане защитата на инвестициите на фонда;
 - Предоставяне на периодични инвестиционни консултации и мнения по допълнително поставени въпроси, свързани с дейността на фонда;
 - Участие в изготвянето на проспекти на фонда, както и консултиране публичното предлагане на акциите на фонда;
 - Инвестиционният консултант, в рамките на сключения договор извършва дейност само по инвестиционно консултиране, относно сделки с финансови инструменти. Той не може да извършва правни или фактически действия по оперативно управление на дружеството; В съответствие с чл.175, ал.5 от ЗДКНСДПКИ отношенията между дружеството и инвестиционния консултант, условията в договора между тях и прекратяването му, ще се регулират и съобразно подзаконовите нормативни актове по прилагане на ЗДКНСДПКИ и Указания на комисията.

Съветът на директорите, по предложение и със заповед на Изпълнителния директор, назначава по трудов договор Директор за връзки с инвеститорите.

Директорът за връзки с инвеститорите трябва да има подходяща квалификация или опит за осъществяване на своите задължения и не може да бъде член на управителен или контролен орган или прокурист на дружеството.

Директорът за връзки с инвеститорите:

- осъществява ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори;
- отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано Общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;
- води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на СД на дружеството;
- отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до комисията, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и Централния депозитар;

Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното Общо събрание.

Лицата, които управляват дружеството, са длъжни да съдействат на Директора за връзки с инвеститорите, както и да контролират изпълнението на функциите.

За Директора за връзки с инвеститорите се прилагат чл. 116 "а", ал. 1, чл. 116 "б" от ЗППЦК.

Изпълнителен Директор:

/Даниел Александров/



