НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” АД

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31.03.2024 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД 3
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 6

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ /ПРИЛОЖЕНИЯ/
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 7
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА 8
3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА 13
4. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ 15
5. РАЗХОДИ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ 15
6. РАЗХОДИ ЗА ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ 15
7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 15
8. ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА 15
9. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА 16
10. ДРУГИ АКТИВИ 16
11. СОБСТВЕН КАПИТАЛ 16
12. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 17
13. СВЪРЗАНИ ЛИЦА. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА 18
14. ИЗВЪНРЕДНИ СЪБИТИЯ И СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА БАЛАНСА 19

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

за периода, завършващ на 31.03.2024 г.

	Приложение №	31.03.2024 г.	31.03.2023 г.
		(в хил.лв.)	(в хил.лв.)
Положителни разлики от операции с финансови инструменти	*4*	5	3
Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти	*5*		(10)
Печалба (загуба) от операции с финансови инструменти		**5**	**(7)**
Приходи от лихви		21	11
Печалба (загуба) от лихви и дивиденти	*4*	**21**	**11**
Други финансови разходи		(1)	(11)
Печалба (загуба) от друга финансова дейност		**(1)**	**(11)**
Разходи за външни услуги	*6*	(8)	(5)
Разходи за персонала	*6*	(26)	(21)
Печалба (загуба) от оперативна дейност		**(34)**	**(26)**
Печалба (загуба) преди облагане данъци		**(9)**	**(23)**
Нетна печалба (загуба) за периода		**(9)**	**(23)**
Доход на една акция (лв.)		(0.0042)	(0.012)
Друг всеобхватен доход			
Общ всеобхватен доход		**(9)**	**(23)**

Приложенията на стр. 7 до стр. 19са неразделна част от финансовия отчет

Съставител: Мария Димитрова

Ръководител: Николай Маринов

22.04.2024 г.

НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД * СОФИЯ

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31.03.2024 г.

	Приложение№	31.03.2024 г. (в хил.лв.)	31.12.2023 г. (в хил.лв.)
Активи			
Текущи активи			
Парични средства и парични еквиваленти	*7*	28	17
Инвестиции в дялови ценни книжа	*8*	724	739
Инвестиции в дългови ценни книжа	*9*	509	500
Други активи	*10*	407	413
		1 674	**1 669**
Общо активи		**1 674**	**1 669**
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал	*11*	2 015	2 015
Резерви	*11*	313	300
Натрупана печалба(загуба)	*11*	(664)	(655)
		1 664	**1 660**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	*12*	10	9
		10	**9**
Общо капитал и пасиви		**1 674**	**1 669**

Приложенията на стр. 7 до стр. 19 са неразделна част от финансовия отчет

Съставител: Ръководител:

Мария Димитрова Николай Маринов

2204.2024 г.

НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД * СОФИЯ

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31.03.2024 г.

(в хил.лв.)

	Приложение №	Основен акционерен капитал	Премиен резерв	Резерв от последващи преоценки	Други резерви	Печалба (Загуба)	Общо собствен капитал
Салдо към 01.01.2023 г.		**2 015**	**24**	**(70)**	**253**	**(592)**	**1 630**
Промени в собствения капитал за 2023 г.							
Сума на общия всеобхватния доход за периода, в т.ч.				**93**		**(63)**	**30**
- нетна печалба/загуба за годината						(63)	(63)
- други компоненти на общия всеобхватен доход				93			93
Салдо към 31.12.2023 г.	***11***	**2 015**	**24**	**23**	**253**	**(655)**	**1 660**
Промени в собствения капитал за 2024 г.							
Сума на общия всеобхватния доход за за периода, в т.ч.				**13**		**(9)**	**4**
- нетна печалба/загуба за годината						(9)	(9)
- други компоненти на общия всеобхватен доход				13			13
Салдо към 31.03.2024 г.	***11***	**2 015**	**24**	**36**	**253**	**(664)**	**1 664**

Приложенията на стр. 7 до стр. 19 са неразделна част от финансовия отчет

Съставител: Мария Димитрова

Ръководител: Николай Маринов

22.04.2024 г.

НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД * СОФИЯ

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за периода, завършващ на 31.03.2024 г.

Наименование на паричните потоци	*Приложение №*	31.03.2024 г. (в хил.лв.)	31.03.2023 г. (в хил.лв.)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
I. Парични потоци от инвестиционна дейност			
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи		38	18
Лихви, комисионни, дивиденти и др. подобни		10	10
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		**83**	**28**
II. Парични потоци от оперативна дейност			
Парични потоци, свързани други контрагенти		(12)	(10)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		(23)	(19)
Платени/възстановени данъци		(2)	(2)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**(37)**	**(31)**
Изменение на паричните средства през периода		**11**	**(3)**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		**17**	**33**
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	*7*	**28**	**30**

Приложенията на стр. 7 до стр. 19 са неразделна част от финансовия отчет

Съставител: Мария Димитрова

Ръководител: Николай Маринов

22.04.2024 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ /ПРИЛОЖЕНИЯ/

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Индустриален фонд“ АД („Дружеството“) е национално инвестиционно дружество от затворен тип, регистрирано в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ („ТР“) с ЕИК 121247332.

Седалището на дружеството е гр. София, а адресът на управление е гр. София, ул. Славянска № 5, ет. 4. Адресът за кореспонденция на дружеството е гр. София, п.к. 1111, ул. „Калина Малина“ № 8, ет. 1.

Предметът на дейност на НИД „Индустриален фонд“ АД е: инвестиране, на принципа на разпределение на риска, на парични средства в прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи, набрани чрез публично предлагане на акции.

Дружеството притежава издаден от Комисията за финансов надзор (КФН) лиценз за извършване на дейност като национално инвестиционно дружество от затворен тип - № 1 НИФ/12.11.2014 г.

Депозитар на дружеството е „Обединена българска банка“ АД. Договорът за депозитарни услуги е сключен на 15.09.2014 г.

НИД „Индустриален фонд“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление, като управлението се осъществява от Съвет на директорите (СД), състоящ се трима членове, съответно:

Николай Георгиев Маринов;

Даниел Георгиев Александров;

Тодор Димитров Кочев.

През първото тримесечие на 2024 г. не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите.

НИД „Индустриален фонд" АД се представлява поотделно от Изпълнителния директор Николай Георгиев Маринов и от Прокуриста Красимир Владимиров Димитров.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Междинният финансовият отчет на дружеството към 31.03.2024 г. е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2023 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз на 01.01.2023 г.

Междинният финансов отчет към 31.03.2024 г. е изготвен на база историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) - отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в настоящия финансов отчет за един съответен предходен период.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират и преизчисляват, за да се постигне съпоставимост в представянето за отчетния период, спрямо съответен предходен период.

Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на данните във финансовия отчет е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка, в съотношение DEM/BGN = 1, а с въвеждането на еврото - в съотношение EUR/BGN = 1.95583.

При първоначално признаване, всяка сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в съответната валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията.

Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец.

Към 31.12.2023 г. активите и пасивите, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват по заключителния обменен курс на БНБ за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третират като „други оперативни доходи/загуби от дейността” и се представят съответно.

Приблизителни оценки и предположения

Съставянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на отчета за финансовото състояние, както и върху отчетените приходи и разходи за съответния период. Бъдещите фактически резултати могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се отразява в периода, през който е станала известна.

Признаване на приходите и разходите

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване, под формата на парични еквиваленти или парични средства.

Приходите се отразяват във финансовия резултат за периода, през който е осъществена операцията, независимо от периода на изплащането.

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент. Същите се включват в отчета за всеобхватния доход, като финансови приходи.

Финасови активи

Класификация

От 1 януари 2018 г. дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- финансови активи, които впоследствие трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход или печалбата или загубата), и
- финансови активи, които се оценяват по амортизирана стойност.

Класификацията зависи от бизнес модела за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите.

За активите, оценявани по справедлива стойност, резултатите се отчитат в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход.

Дружеството прекласифицира инвестиции, само когато се промени бизнес моделът за управление на тези активи.

Признаване и отписване

Редовните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на прехвърляне на собствеността, респ. датата на придобиване на активите.

Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило всички рискове и ползи от собствеността.

Измерване и оценяване

При първоначалното признаване Дружеството оценява финансовите активи по справедлива стойност, с изключение на случаите на финансовите активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Разходите свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани в печалба или загуба, се отчитат в отчета за печалбата или загубата.

Финансовите активи с внедрени деривативи се разглеждат в тяхната цялост, като се определя дали техните парични потоци включат единствено плащане на главница и лихви.

Последващото оценяване на финансовите инструменти зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на активи и характеристиките на паричните потоци от тези активи.

Съществуват три категории за отчитане, в които Дружеството класифицира своите финансови инструменти, съответно Амортизирана стойност, Справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и Справедлива стойност в печалбата или загубата (ССПЗ).

Амортизирана стойност

Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци, когато тези парични потоци представляват единствено плащания на главницата и лихви, се оценяват по амортизирана стойност. Приходите от лихви от тези активи се включват във финансовите приходи като се прилага метода на ефективния лихвен процент. Всяка печалба или загуба, възникваща при отписване, се признава директно в печалбата или загубата и се представя в други печалби/загуби, заедно с печалбите и загубите от валутните курсови разлики. Загубите от обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалбата или загубата.

ССДВД

Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци и за продажба на финансовите активи, където паричните потоци на активите представляват единствено плащания на главница и лихви, се оценяват по справедлива стойност в Друг всеобхватен доход. Движенията в балансовата стойност се отчитат в Друг всеобхватен доход, с изключение на признаването на печалби или загуби от обезценка, приходи от лихви и валутни печалби и загуби, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансовият актив се отписва, натрупаната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата и се признава в други печалби/(загуби). Приходите от лихви от тези финансови активи се включват в финансовия доход чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от курсови разлики се представят в други печалби/(загуби), а разходите за обезценка се представят като отделна позиция в отчета за доходите.

ССПЗ

Активи, които не отговарят на критериите за амортизирана стойност или ССДВД, се оценяват по ССПЗ. Печалбата или загубата от дълговата инвестиция, която впоследствие се оценява по ССПЗ, се признава в печалбата или загубата и се представя нетно в други печалби/(загуби) през периода, в който възниква.

Обезценка

От 1 януари 2018 г. Дружеството оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с притежаваните дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност и ССДВД. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

Търговски вземания

За търговските вземания дружеството прилага опростения подход, разрешен от МСФО 9, който изисква да се признаят очаквани загуби за целия живот, още от първоначалното признаване на вземанията.

Репо сделки

Всяка експозиция на Дружеството, възникнала от сделки за финансиране с ценни книжа, конкретно репо сделки, се отчитат кат вземане, отразяващо сума за обратно получаване и съответен договорен доход за периода, срещу ангажимент за връщане на прехвърлените като обезпечение безналични ценни книжа.

Отчитането на приходът от лихви по репо сделки се извършва по метода на ефективния лихвен процент, за периода, за който се отнася лихвата.

Репо сделките са отчетени в балансова сттия „Други активи“ (*Виж т.10, по-долу*).

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства на Дружеството включват парични средства по банкови сметки и наличносст в брой.

Левовите парични средства на Дружеството оценени по номинална стойност, а паричните средства в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ към 31.03.2024 г.

НИД „Индустриален фонд“ АД не начислява бъдещи кредитни загуби на средствата в брой и по разплащателни сметки

Изчисляване на нетната стойност на активите

НИД „Индустриален фонд“ АД, изчислява нетната стойност на активите (НСА), както следва:

1. Установяват се притежаваните активи и финансови инструменти, които имат пазарна цена. За определяне на пазарна цена се използват следните източници: цени и котировки от първичните дилъри на ДЦК; официални бюлетини на „Българска фондова борса“ АД и на чуждестранни регулирани пазари на ценни книжа; данни от Reuters; Bloomberg и др. подобни.

2. За активите, за които не може да се приложи „пазарна цена“, се определя справедлива стойност. Използват се установените в Дружеството методи, съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите.

3. Извършва се осчетоводяване на всички операции, свързани с преоценката на активите по пазарна цена или по справедлива стойност и се изготвя оборотна ведомост.

4. На база сумата на остойностените активи, след редуциране на съответните пасиви (задължения) се определя крйната величина на НСА.

Финасови пасиви

Финансовите пасиви включват задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизирана стойност, по метода на ефективната лихва.

Заеми и кредити

Съгласно законовите ограничения, касаещи дейността на националните инвестиционни дружества, освен в изрично регламентирани случай, НИД „Индустриален фонд“ АД не може да ползва заеми. Към 31.03.2024 г. Дружеството няма предоставени заеми.

Оценка на краткосрочните задължения

Краткосрочните задължения се оценяват по стойността на тяхното възникване, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

Данъци

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена или платена. При изчисляване на текущите

данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на баланса.

Съгласно разпоредбите на чл. 174 от ЗКПО, националните инвестиционни фондове не се облагат с корпоративен данък.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В НИД „Индустриален фонд” АД е структурирано звено за управление на риска, което оперативно и в съответствие с установените в Дружеството Правила за оценка и управление на риска, непосредствено е ангажирано с дейностите по наблюдение, измерване и управление на риска.

Основните рискове, на които е изложено Дружестово са следните:

Пазарен риск - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни пазарни изменения в стойността на финансовите инструменти, включени в портфейла на НИД „Индустриален фонд“ АД.

Компоненти на пазарния риск са:

Лихвен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент, поради изменение на нивото на лихвените проценти;

Валутен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от българския лев, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева;

Ценови риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент поради неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

Ценовият риск и конкретно колебанията и флуктуациите на пазара, от различно естество, са предпоставка за възникване на основните рискови ситуации, свързани с обезценка на активите и финансовите инструменти.

Валутният риск е несъществен, тъй като в преобладаващата си част приходите и разходите на Дружеството са в български лева или в евро, а извън инвестициите в лева и евро, останалите са незначителни.

Лихвеният риск също е със слабо влияние, поради факта, че в общите разходи на Дружеството няма лихвени плащания, а приходите от лихви са прогнозируеми.

Като цяло, за неутрализиране влиянието на пазарните рискове, Дружеството се стреми да поддържа диверсифициран портфейл от финансови инструменти, като при необходимост се предприемат и действия по предсрочно затваряне на позиции.

Инфлационният риск, доколкото може да бъде разглеждан като отделен от пазарните такива е пряко свързан с намаление на покупателната способност на националната валута. Повишаването на инфлацията влияе върху Дружеството пряко чрез повишаване на разходите, което при непроменени или по-ниски приходи, води директно до намаляване на финансовия резултат.

Докато през последните години икономиката на страната функционираше в условията на почти нулева инфлация, настоящите икономически реалности в ЕС и България са свързани с генериране на съществен инфлационен натиск, предвид цените на основните суровини, материали и стоки, както и тенденцията за нарастване на лихвените равнища. Предвид това, може да се счита, че НИД „Индустриален фонд“ АД ще бъде изложено на повишен инфлационен риск през следващия отчетен период.

Кредитен риск – от една страна, рискът от неизпълнение на задължение от насрещна страна по договор, сключен с Дружеството, в резултат на който възниква кредитна експозиция (директен кредитен риск) и от друга, възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещните страни по сделки, както и държавите, в които те извършват дейност (индиректен кредитен риск).

Дружеството няма формирани кредитни експозиции и вземания от контрагенти, което практически означава, че НИД „Индустриален фонд“ АД не е изложено на директен кредитен риск.

С цел редуциране на индиректния кредитен риск, Дружеството поддържа диверсифициран инвестиционен портфейл от финансови инструменти и предварително проучва емитентите, в чиито финансови инструменти инвестира.

Операционен риск - възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск.

За ограничаване на този вид риск Дружеството се стреми да поддържа квалифициран, обучен и информиран персонал.

Ликвиден риск - риска, свързан с това Дружеството да не разполага с достатъчно средства за посрещане на текущите си задължения, както възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на текущи задължения.

С цел обезпечаване на базова ликвидност и управление на ликвидния риск, Дружеството поддържа постоянно ликвидни активи, конкретно парични наличности по банкови сметки, превишаващи размера на текущите задължения..

Риск от концентрация - възможността от загуба поради неправилна диверсификация на потфейла и експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл, географска област и др., което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

НИД „Индустриален фонд“ АД поддържа диверсифициран портфейл от финансови инструменти, стриктно спазва определените от закона лимити за инвестиране и осъществява текущо наблюдение на активите си.

Политически риск - вероятността от негативни ефекти, поради водената от Правителството икономическата политика и евентуални промени в законодателството, оказващи влияние върху инвестиционния климат.

С цел оценка влиянието на политическия риск и въздействието му върху активите и дейността на Дружеството и за предпазване от съответни негативни ефекти, Дружеството текущо следи, политическите процеси в страната, естеството на доминиращите икономически тенденции, както и оценката на водещите световни агенции за кредитния рейтинг на страната.

4. ПРИХОДИ

Дружеството отчита като приходи от обичайната си дейност, финансовите приходи от операции с финансови активи, приходите от положителни курсови разлики и приходите от лихви и дивиденти.

Финансови приходи (хил. лв.)	**31.03.2024 г.**	**31.03.2023 г.**
Положителни разлики от операции с финансови инструменти	5	3
Приходи от лихви	21	11
Общо	**26**	**14**

5. РАЗХОДИ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

НИД „Индустриален фонд“ АД отчита, като разходи за финансова дейност, разходите, свързани с отрицателни разлики от сделки с финансови активи, отрицателни разлики от промяна на валутни курсове и др.

Финансови разходи (хил.лв.)	**31.03.2024 г.**	**31.03.2023 г.**
Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.		(10)
Други финансови разходи	(1)	(1)
Общо:	**(1)**	**(11)**

6. РАЗХОДИ ПО ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

Дружеството отчита като разходи по оперативна дейност, нефинансовите разходи, вкл. разходите за външни услуги, разходите за персонала.

Разходи за оперативна дейност (хил. лв.)	**31.03.2024 г.**	**31.03.2023 г.**
Разходи за външни услуги	(8)	(5)
Разходи за персонала	(26)	(21)
Общо:	**(34)**	**(26)**

7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Парични средства и парични еквиваленти (хил. лв.)	**31.03.2024 г.**	**31.03.2023 г.**
Парични средства и парични еквиваленти	28	30
Общо:	**28**	**30**

8. ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА

Към 31.03.2024 г., НИД „Индустриален фонд“ АД притежава акции от капитала на следните дружества:

Емитент	**Количество**	**Стойност (лв.)**
Холдинг Варна АД	6 000	264 000.00
Химимпорт АД	15 000	10 530.00
Градус АД	30 000	48 000.00
Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ	3 600	280 800.00
Еврохолд България АД	34 000	43 520.00
Raiffeisen Bank International	900	32 494.16
AT&T Inc	900	28 692.03

PostNL NV	4 989	12 314.14
WB Discovery	218	3 439.96
Общо		**723 790.29**

9. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА

Дружеството има формиран и портфейл от корпоративни облигации, включващ следните позиции:

Емитент	**Номинал**	**Стойност (лв.)**
4finance SA (ISIN: XS1417876163)	155 000	309 690.40
Елана Финансов Холдинг АД (ISIN: BG2100012231)	59 000	127 913.78
Hertha BSC GmbH & Co. KGaA (ISIN: SE0011337054)	30 000	56 648.17
Ай Ти Еф Груп АД (ISIN: BG210007198)	24 000	14 996.62
Общо		**509 248.97**

10. ДРУГИ АКТИВИ

В балансова статия „Други активи“, в баланса на НИД „Индустриален фонд“ АД, са включени две открити позиции по репо сделки, в размер на 406 363.64 лв.

11. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31.03.2024 г. регистрираният акционернен капитал на дружеството възлиза на 2 014 862 лв., разпределен в 2 014 862 лв. обикновени поименни акции с право на глас., всяка с номинална стойност от 1.00 лв.

Към 31.03.2024 г., доходът на една акция е отрицателен (0.0042) лв.
За предходен съпоставим период към 31.03.2023 г., доходът на една акция също е отрицателен (0.012) лв.

Формираните резерви са следните:

- целеви, в т.ч. общи (законови) и други;
- премийни резерви, формирани от разликата между емисионната и номиналната стойност на издадените нови акции;
- преоценъчни - формирани от ефектите от последваща оценка на финансовите активи по пазарна цена и справедлива стойност;
- специални (инвестиционни).

Собствен капитал (хил. лв.)	**31.03.2024 г.**	**31.12.2023 г.**
Основен капитал	2015	2015
Премийни резерви	24	24
Резерв от последващи оценки (Преоценъчен резерв)	36	23
Общи резерви	58	58
Специални (Инвестиционни резерви)	114	114
Други резерви	81	81
Непокрита загуба	(655)	(592)
Текущ резултат	(9)	(63)
Общо:	**1664**	**1 660**

12. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството отчита задължения към доставчици на услуги, към персонал, както и осигурителни и данъчни задължения.

Задължения (хил. лв.)	**31.03.2024 г.**	**31.12.2023 г.**
Персонал	8	7
Данъци	2	2
Общо:	**10**	**9**

13. СВЪРЗАНИ ЛИЦА. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

В съответствие с МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“, за дружеството се явява ключовият ръководен персонал, в лицето на членовете на Съвета на директорите – Николай Маринов, Даниел Александров и Тодор Кочев, както и Прокуриста Красимир Владимиров Димитров и техните близки членове на семейство.

Като свързани лица могат да бъдат разглеждани и всички дружества, в които участие(дялово, над 25 на сто или участие, като членове на управителни и контролни органи) имат членовете на СД и Прокуриста на НИД „Индустриален фонд“ АД.

Платените от НИД „Индустриален фонд“ АД суми по сделки със свързани лица към 31.03.2024 г. са на стойност 2 199 лв. и представляват комисионни по сделки с финансови инструменти, платени към „Дилингова финансова компания“ АД, дружество, член на Съвета на директорите на което е Николай Маринов.

През периода няма съществени сделки между дружеството и свързани лица, при които да са били налице необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

14. ИЗВЪНРЕДНИ СЪБИТИЯ И СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА БАЛАНСА

След последствията от пандемията - COVID-19, които се отразиха негативно на световната икономика и пазарната среда, настоящи събития с отрицателно въздействие, което няма изгледи да бъде преодоляно и в началото на 2024 г., са войната в Украйна и военните действия между Израел и Хамас в Ивицата Газа.

Избухналият в началото на 2022 г. военен конфликт между Русия и Украйна е събитие което продължава да оказва отрицателно общо въздействие. По своята същност това е съвременна конвенционална война с мащабно негативно въздействие върху европейската икономика. Ефектът от значителното покачване на цените на основни суровини, намаляването на инвестициите в много от икономическите сектори, затрудненията във веригите на доставки все още е осезаем заради войната. Освен това проблемите, свързани със събираемостта на вземанията, затрудненията в секторите, които страдат от финансовите санкции, наложени вече на Русия, изтеглянето на инвестиции от проблемни локации и повсеместното и по-скъпия финансов ресурс, са условия за нестабилност по отношение на икономическата инициатива като цяло.

Ситуацията в Ивицата Газа и военните действия между Израел и Хамас допълнително застрашават стабилността и икономическия климат и са предпоставка за допълнителна нестабилност в Близкия Изток и Европа.

Двата военни конфликта са предпоставка и за значителни бежански потоци не само към непосредствено съседните страни, но и към България и останалата част от Европа.

Макар, че НИД „Индустриален фонд“ АД няма директни експозиции във финансови инструменти, издадени от емитенти от Русия, Украйна и страни от Близкия Изток, не отчита и не очаква парични потоци от инвестиции, свързани с тези региони и не търпи преки ефекти върху дейността си, горепосочените фактори могат да рефлектират значително върху дейността на Дружеството, основно в негативен аспект, изразяващ се в рязко намаляване на възвръщаемостта и ликвидността на инвестициите във финансови инструменти, поради нарасналата несигурност на пазарите, неблагоприятната инвестиционна перспектива и трайно влошена макросреда.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет категорични прогнози не могат да бъдат направени, но очакванията, като цяло, не са особено оптимистични по отношение потенциалния ефект и отражение на горепосочените събития върху финансовото състояние на Дружеството.

След 31.03.2024 г. не са настъпили събития, които да изискват корекции или допълнителни оповестявания в настоящия финансов отчет.

Дата на съставяне: 22.04.2024 г.

Съставител: **Мария Димитрова**

Ръководител: **Николай Маринов**