

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
към МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, към 31.12.2016 г.
на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” АД

А. Обща информация за дружеството

НИД "Индустриален фонд" АД е инвестиционно дружество от затворен тип, регистрирано в Търговския регистър на РБългария със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Славянска № 5, ет. 4.

Основната дейност на дружеството е инвестиране в ценни книжа, като главната цел е гарантиране интересите на акционерите чрез поддържане на балансиран портфейл от ценни книжа и финансови инструменти, съчетаващ относително висока доходност и минимален риск.

Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно пазаруване и свързаните с тях подзаконовни актове са основното специално законодателство, което касае дейността на дружеството.

Дружеството притежава лиценз от Комисия за финансов надзор (КФН) за извършване на дейност като инвестиционно дружество от затворен тип с № 03-ИД/ 06.01.2006 г., преиздаден за извършване на дейност като Национално инвестиционно дружество от затворен тип № 961- НИФ/ 05.11.2014 г.

Банка депозитар на Дружеството е Райфайзенбанк /България/ ЕАД, съгласно Договор за депозитарни услуги сключен на 15.09.2014 г.

Дружеството има едностепенна система на управление от Съвета на директорите в тричленен състав. Органите за управление на дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Дружеството е с капитал 805 951 бр. акции с номинал 1.00 лев. Акциите на Дружеството са безналични, поименни, обикновени с право на един глас всяка.

Б. База на изготвяне

НИД "Индустриален фонд" АД изготвя своите годишни и междинни финансови отчети в съответствие със Закона за счетоводството (ЗСч), Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), приети от Борда по Международни Счетоводни Стандарти и публикуваните тълкования на Комитетът за Разяснения на Международните Стандарти за Финансово Отчитане (КРМСФО) или бившия Постоянен Комитет по Разясненията (ПКР) и приети от БМСС. В съответствие с изискванията на ЗСч от 01.01.2003 г. дружеството премина от изготвяне на финансовите си отчети на база Националните счетоводни стандарти (НСС) към изготвяне на база Международните Счетоводни Стандарти (МСС). Дружеството изготвя отчетите си в български лева в хиляди единици.

Данните в отчетите са представени при спазване на принципите за действащо предприятие, текущо начисляване, предпазливост, съпоставимост на приходите и разходите, предимство на съдържанието пред формата.

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 периода. Фактическите резултати в бъдеще 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 осчетоводява в периода, през който е станала известна.

В. Оповестяване на значимата счетоводна политика

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 на причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение 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 ѝ.

Приходите от лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансовата стойност на финансовия актив).

Ефекти от промяна на валутните курсове

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите.

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Финансови активи

Дружеството класифицира финансовите си активи като **държани за търгуване, държани до настъпване на надеж и финансови активи на разположение (предназначени) за продажба**. Критерий за оценка вида на финансовите активи е намерението на ръководството на дружеството да реализира печалба в краткосрочен план или да задържи инвестициите си поради дългосрочни цели.

- **Финансови активи на разположение (предназначени) за продажба** - тази група формира *основната част* от портфейла с ценни книжа на дружеството. Това са акции на стратегически дружества основно придобити на пода на БФБ.
- **Финансови активи държани до настъпване на падеж** – в тази група са включени корпоративни облигации, носещи доход на дружеството под формата на купонна лихва. Дружеството не притежава такива към 31.12.2016 г.
- **Финансови активи държани за търгуване** - в тази група се отчитат финансови активи държани с цел генериране на печалба в краткосрочен план. В тази група основно се включват компенсаторни инструменти - ПКБ, КЗ, ЖКЗ. Дружеството не притежава такива към 31.12.2016 г.

Основни принципи при оценка на активите на ИД са:

- Оценката на активи на дружеството, се извършва за всеки актив, включително и за първоначално признатите към датата на оценката.
- При първоначално придобиване (признаване) на актив - по цена на неговото придобиване, включваща и разходите по сделката.
- Датата на придобиване (признаване), съответно продажбата (отписването), на всеки актив, е датата на сключване на сделката.
- При последващо оценяване на актив - по справедлива стойност по съответния ред и начин, определен в Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите, приети от дружеството и одобрени от Комисия за финансов надзор.

Последното одобрение на Правилата на Дружеството е с решение № 334- НИФ от 28.04.2015 г.

Процедури при изчисляване на Нетната стойност на активите.

Нетната стойност на активите се изчислява ежемесечно по следния начин:

- Установява се кои активи имат пазарна цена и се определят активите, за които ще бъде изчислена справедливата стойност. Използват се следните източници за определяне на пазарната цена на активите: първичните дилъри на ДЦК, официалните бюлетини на Българска фондова борса - София и на чуждестранни регулирани пазари на ценни книжа, Reuters, Bloomberg и др.
- Изготвят се предложенията за определяне на справедливата стойност и се взема решение за справедливата стойност съгласно настоящите правила. Към предложенията се прилагат данните и анализите, които са използвани при определяне на справедливата стойност.
- Извършва се осчетоводяване на всички операции, свързани с преоценката на активите по пазарна цена или справедлива стойност, и се изготвя обратна ведомост.
- Окончателно се определя нетната стойност на активите.

Политики по управление на риска

НИД „Индустириален фонд“ АД има изготвени Правила за оценка и управление на риска, които са внесени и одобрени от Комисия за финансов надзор.

Основните рискове, на които е изложено дружеството са:

Пазарен риск - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни пазарни изменения в стойността на финансовите инструменти. *Компонентите 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 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.

Кредитен риск е възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност;

Операционен риск е 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;

Ликвиден риск е възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

Риск от концентрация – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

Заеми и кредити

Според нормативната уредба и вътрешните правила на НИД „Индустириален фонд“ АД дружеството няма право да получава заеми и кредити и респективно да отпуска такива. Дружеството не е ползвало заеми, както и не са отпускани такива на други дружества към 31.12.2016 г.

Оценка на краткосрочните задължения

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

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с различен първоначален падеж.

Отчетът за паричния поток е съставен по прекия метод.

Данъци

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление 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 ЗКПО лицензираните инвестиционни дружества от затворен тип не се облагат с корпоративен данък.

Г. Пояснителни бележки

Сравнителната информация в отчетите и представените по - долу пояснителни бележки е за съпоставим период 2015 година.

1. Финансови активи – капиталови ценни книжа.

По - долу е представена информация за притежаваните капиталови и дългови ценни книжа по дружества, брой притежавани акции и облигации и отчетна стойност в х.лв. Същите са преоценени съгласно приетата от дружеството методика към 31.12.2016 г.

Партида	Име	Количество	Мярка	Стойност	% от активите на дружеството
BSTR	ЗПАД БУЛСТРАД - СОФИЯ	674.000	бр.	32	4.842%
CCB	ТБ Централна Кооп. Банка АД	2000.000	бр.	3	0.462%
CHIM	Химимпорт АД	6269.000	бр.	11	1.611%
ENM	Енемона АД	1593.000	бр.	0	0.006%
EUBG	Еврохолд България АД	21992.000	бр.	14	2.129%
FIB	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	8757.000	бр.	29	4.506%
PING	Пингвините ЕАД	100000.000	бр.	0	0.000%
SLB	Слънчев бряг АД	6835.000	бр.	13	1.986%
TRACE	Трейс Груп Холд АД	4950.000	бр.	26	3.979%
ZHBG	Зърнени Храни България АД	22724.000	бр.	9	1.346%
ZLP	Златни пясъци АД	1709.000	бр.	3	0.496%
Общо				140	21.363%

Към 31.12.2016 г. дружеството не е осъществявало сделки с ценни книжа. Беше направена обезценка на акциите на Пингвините АД, по предложение на инвестиционният консултант, прието от Съвета на директорите на дружеството.

2. Нетекущи активи

Дружеството е приело праг на същественост за всички амортизируеми активи 150 лв. под който активът се признава изцяло за текущ разход, въпреки че отговаря на критериите за амортизируем актив. Активите се отчитат по препоръчителния подход за последваща оценка. На Заседание на Съвета на Директорите на НИД Индустриален фонд АД, с Протокол №215/07.01.2011 г. се взе решение считано от 01.01.2011 г. да се променят сроковете на амортизация на нетекущите нематериални активи на дружеството. Дружеството не притежава инвестиционни имоти. По - долу е представена информация за групите нетекущи активи.

Категория	31.12.2016 (х.лева)		
	Отчетна стойност	Натрупана амортизация	Балансова стойност
Офис оборудване	7	7	0
Нематериални активи	0	0	0
Общо:	7	7	0

3. Парични средства

Дружеството притежава срочни месечни депозити в лева и валута. Валутните позиции са преоценени по заключителния курс на БНБ към 31.12.2016 г. по следните валутни курсове:

USD – 1.85545

EUR – 1.95583

Показател (х.лв.)	31.12.2016	31.12.2015
1. Парични средства в каса		
2. Парични средства по безсрочни депозити	13	4
3. Парични средства по банкови депозити	499	576
в т.ч. със срок 3 месеца до падежа		
Общо:	512	580

4. Нефинансови активи

По - долу е представена информация за размера на отделните видове вземания.

ВЗЕМАНИЯ

Показатели (х.лв.)	Сума на вземанията	Степен на ликвидност		
		до 1 месец	до 3 месеца	до една година
а	1	2	3	4
I. Краткосрочни вземания				
1. Вземания, свързани с емитиране				
2. Съдебни вземания и присъдени вземания				
3. Вземания от съучастия (дивиденди)				
4. Вземания от лихви, в т.ч.:	2			2
по депозити	2			2
по дългови финансови инструменти				
5. Вземания, свързани с финансови инструменти, в т.ч.:				
при продажба на финансови инструменти				
увеличения на капитала				
Други				
6. Други краткосрочни вземания				
Общо:	2			2

5. Други вземания и предплатени разходи

Дружеството признава като „Други вземания и предплатени разходи“ предплатените разходи за абонаменти – за нормативна уредба, които се отнасят за следващ отчетен период, както и текущо през годината дължимите такси към КФН, БФБ и др. Към 31.12.2016 г. размерът на предплатените разходи е 188 лв.

6. Основен капитал

Основният капитал на дружеството е разпределен в 805 951 броя обикновени акции. Доходът на една акция се определя като нетния финансов резултат за периода се раздели на среднопретегления брой акции. Към 31.12.2016, доходът на една акция е отрицателен и се определя на - 0.08582035384 лв./акция. За

предходния период към 31.12.2015 г., доходът на една акция е бил - 0.241511431836 лв./акция.

7. Дружеството формира резерви както следва:

Съгласно търговския закон дружеството е задължено да формира резервен фонд в размер на 10% от основния капитал (законови резерви).

Преоценъчният резерв е формиран от ефектите от последваща оценка на финансовите активи на разположение за продажба по справедлива стойност. Извършена е преоценка на капиталовите ценни книжа към 31.12.2016, съгласно правилата за оценка приети от дружеството.

Движението на резерва по финансови активи на разположение за продажба е както следва:

Резерв по финансови активи на разположение за продажба	31.12.2016	31.12.2015
Салдо на 1 януари	(657)	(723)
Нетен доход от преоценки на финансови активи на разположение за продажба	15	66
Салдо на 31 декември	(642)	(657)

Общите резерви на дружеството отразяват натрупаните печалби и загуби през предходните години.

Специалните/ инвестиционните резерви са формирани въз основа на изискванията на ЗППЦК.

Резерви (х.лв.)	31.12.2016	31.12.2015
Резерв от последващи оценки (Преоценъчен резерв)	(642)	(657)
Общи резерви	362	557
Специални / Инвестиционни резерви	114	114
Законови резерви	81	81
Общо:	-85	95

8. Финансов резултат

Финансов резултат (х.лв.)	31.12.2016	31.12.2015
Неразпределена печалба		
Неразпределена загуба		
Текущ резултат	(69)	(195)
Общо:	(69)	(195)

9. Текущи задължения

Дружеството отчита задължения към доставчици на услуги, персонал, осигурителни и данъчни задължения. По - долу е представена информация за размерите на отделните видове задължения.

Показател (х.лв.)	31.12.2016	31.12.2015
Данъци	1	1
Персонал	0	0
Осигурителни задължения	0	1
Доставчици	1	1
Общо:	2	3

10. Разходи за обичайна дейност

Дружеството отчита като разходи за обичайна дейност нефинансовите разходи като разходите за материали, външни услуги, амортизации, заплати и осигуровки на персонал, разходи за данъци и такси, преоценки и провизии, както и финансовите разходи.

Показател (х.лв.)	01-12.2016	01-12.2015
1. Разходи за материални запаси	0	0
2. Разходи за външни услуги	19	19
3. Разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване	51	52
4. Други	9	17
Общо:	79	88

11. Разходи за финансова дейност

Дружеството отчита като разходи за финансова дейност финансовите разходи свързани с отрицателни разлики от сделки с финансови активи, отрицателни разлики от промяна на валутния курс и други. Разходите за финансова дейност също са част от оперативната дейност на дружеството. При изготвянето на Отчета за паричните потоци те са посочени отделно.

Показател (х.лв.)	01-12.2016	01-12.2015
1. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.	0	172
2. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	23	47
3. Други	2	1
Общо:	25	220

12. Разходи за персонала

Дружеството отчита разходи за заплати на целия персонал и осигуровки.

Показател (х.лв.)	01-12.2016	01-12.2015
1. Разходи за заплати, в т.ч.	48	49
2. Разходи за осигуровки	3	3
Общо:	51	52

13. Приходи от обичайна дейност

Дружеството отчита като приходи от обичайната си дейност основно финансовите приходи от операции с финансови активи, от положителни курсови разлики, приходи от лихви по разплащателни сметки и депозити както следва:

Вид приходи (х.лв.)	01-12.2016	01-12.2015
1. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:	0	0
2. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	26	100
3. Приходи от лихви	6	12
4. Приходи от дивиденди и др.	1	1
Общо	33	113

14. Действащо дружество

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо. Няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

15. Доходи изплатени по повод одиторски услуги

Дружество е изплатило през 2016 г. възнаграждение за извършения одит на отчетите за 2015 г. в размер на 2880 лв.

16. Събития след датата на баланс

Няма значими събития, след датата на баланса, които да променят финансовите отчети към 31.12.2016 г. или да изискват оповестявания.

Д. Представяне на важната информация, влияеща на цената на акциите на дружеството

През изтеклото тримесечие не са настъпили събития и обстоятелства съгласно чл. 28 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. влияещи на цената на акциите на дружеството.

гр. София
26.01.2017

Изп. директор: _____

