

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
към МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (30.09.2019 г.)

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

НИД "Индустриален фонд" АД е инвестиционно дружество от затворен тип, регистрирано в Търговския регистър с ЕИК: 121247332. Седалището на дружеството е гр. София, а адресът на управление е гр. София, ул. Славянска № 5, ет. 4.

Предметът на дейност на дружеството 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 Комисия 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 Райфайзенбанк /България/ ЕАД, съгласно Договор за депозитарни услуги 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 изтеклото тримесечие има промяна в състава на Съвета на директорите. На 16.09.2019 г. е освободен членът на СД Борислав Пенков Пантев и е избран нов член на СД - Николай Георгиев Маринов.

НИД "Индустриален фонд" АД се представява от изп. член на СД - Николай Георгиев Маринов.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Междинният финансов отчет на дружеството към 30.09.2019 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).

Междинният 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 на дружеството 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.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения

преглед на дейността, ръководството очаква, че дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

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 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 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.

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета на всеобхватния доход.

Ефекти от промяна на валутните курсове

Финансовият отчет е представен в български лева, който е функционалната валута и валутата на представяне на дружеството. Сделките в чуждестранна валута се отразяват по обменния курс на функционалната валута на датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута 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 преизчисляват 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 падеж 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 дружества, придобити чрез сделки на регулиран пазар.
- **Финансови активи държани до настъпване на падеж** – в тази група са включени корпоративни облигации, носещи доход на дружеството под формата на купонна лихва.

- **Финансови активи държани за търгуване** - в тази група се отчитат финансови активи държани с цел генериране на печалба в краткосрочен план.

Основни принципи при оценка на активите на ИД са:

- оценката се извършва за всеки актив, включително и за първоначално признатите към датата на оценката.
- оценка 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.
- последващо оценяване на актив - по пазарна цена, респ. справедлива стойност по съответен ред и начин, определен в Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите.

Процедури при изчисляване на Нетната стойност на активите.

- 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 Правилата. 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.

Заеми и кредити

Съгласно законовите ограничения, касаещи дейността на националните инвестиционни фондове, дружеството, освен при изрично регламентирани случаи, не може да получава заеми и кредити. Дружеството не може да предоставя заеми.

НИД „Индустиален фонд“ АД няма заеми към 30.09.2019 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 включват парични средства по банкови сметки и наличностите в брой, както и краткосрочни депозити.

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

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В НИД „Индустиален фонд“ АД е структурирано Звено за управление на риска, което оперативнo и в съответствие с разработените от 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 дружеството са:

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

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 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.

2. Кредитен риск - 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;

3. 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;

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

5. Риск от концентрация – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на портфейла 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.

4. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

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 дивиденди.

Финансови приходи (хил. лв.)	30.09.2019 г.	30.09.2018 г.
1. Положителни разлики от операции с финансови инструменти	57	8
2. Положителни разлики свързани с валутни операции	14	19
3. Приходи от лихви	1	1
4. Приходи от дивиденди и др.	1	2
Общо	73	30

5. РАЗХОДИ ЗА ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД
МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.09.2019 г.

Дружеството отчита като разходи за финансова дейност финансовите разходи свързани с отрицателни разлики от сделки с финансови активи, отрицателни разлики от промяна на валутни курсове и други.

Финансови разходи (хил.лв.)	30.09.2019 г.	30.09.2018 г.
1. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.	(232)	(227)
2. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(5)	(11)
3. Други	(1)	(2)
Общо:	(238)	(240)

6. РАЗХОДИ ЗА ОБИЧАЙНА ДЕЙНОСТ

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

Разходи за обичайната дейност (хил. лв.)	30.09.2019 г.	30.09.2018 г.
Разходи за външни услуги	11	23
Разходи за персонала	39	47
Други нефинансови разходи	9	-
Общо:	59	70

7. ДРУГИ НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ И ВЗЕМАНИЯ

Тази група включва вземане я в размер на 528.65 лв. формирано от от лихви по депозити.

8. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Към 30.09.2019 г. Дружеството има срочни депозити в лева и щатски долари. Доларовата позиция е преоценена по заключителния курс на БНБ към 30.09.2019 г., по следния валутен курс: 1.796150 лева за един щатски долар..

Парични средства и парични еквиваленти (хил.лв.)	30.09.2019 г.	30.09.2018 г.
1. Парични средства в каса	-	-
3. Парични средства по безсрочни депозити	8	13
2. Парични средства по срочни депозити	175	278
Общо:	183	291

9. ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА

Към 30.09.2019 г., НИД „Индустириален фонд“ АД държи в портфейла си акции от капитала на следните дружества:

Емитент	Количество	Стойност
Софарма АД	10 000	33 762.50
Емка АД	1 655	4 203.70
Първа Инвестиционна Банка АД	5 000	15 746.50
ТБ Централна Кооп. Банка АД	20 000	32 000.00
Пингвините ЕАД		-
Сирма Груп Холдинг АД	16 000	11 204.80
Общо		96 917.50

10. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА

Дружеството има закупени корпоративни облигации, а именно:

Емитент	Количество	Стойност
FOUR FINANCE SA (ISIN: XS1417876163)	80000	162 333.89

11. ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Към 30.09.2019 г., НИД „Индустриален фонд“ АД има позиции и в следните дялове на договорни фондове:

Наименование	Количество	Стойност
Експат България СОФИКС	4850	4725.36

12. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Дружеството признава като „Други вземания и предплатени разходи“ предплатените разходи за абонаменти, които се отнасят за следващ отчетен период, както и текущо през годината дължимите такси към КФН, БФБ и др. Към 30.09.2019 г. размерът на предплатените разходи е 1 524.99 лв.

13. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 30.09.2019 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството възлиза на 805 951 лв., разпределени в 805 951 бр. обикновени поименни акции с право на глас. Към 30.09.2019 г., доходът на една акция е отрицателен в размер на -0.28 лв.. За предходен съпоставим период - 30.09.2018 г., доходът на една акция също е отрицателен, съответно - 0.35 лв.

Формираните резерви са следните:

- общи /законови/, съгласно разпоредбите на Търговския закон;
- преоценъчни - формиран от ефектите от последваща оценка на финансовите активи по пазарна цена и справедлива стойност;
- специални /инвестиционни/, формиран на основа на изискванията на ЗППЦК.

Собствен капитал (хил. лв.)	30.09.2019 г.	30.09.2018 г.
Основен капитал	806	806
Резерв от последващи оценки (Преоценъчен резерв)	(53)	(271)
Общи резерви	24	24
Специални / Инвестиционни резерви	114	114
Законови резерви	81	81
Непокрита загуба	(301)	-
Текущ резултат	(224)	(301)
Общо:	(447)	(453)

14. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД
МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.09.2019 г.

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

Задължения (хил. лв.)	30.09.2019 г.	30.09.2018 г.
Данъци	-	1
Персонал	2	-
Осигурителни задължения	1	1
Доставчици	-	2
Общо:	3	4

15. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 30.09.2019 г. не са сключвани сделки със свързани лица.

16. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма значими събития, след датата на баланса, които да променят данните във финансовия отчети към 30.09.2019 г. или да изискват оповестявания.

Дата на съставяне: 21.10.2019 г.

Съставител:



Мария Димитрова

Ръководител:



Николай Маринов

