

НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД ” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31.12.2019 г.

Съвет на директорите:

Николай Георгиев Маринов
Даниел Георгиев Александров
Тодор Димитров Кочев

Изпълнителен директор:

Николай Георгиев Маринов

Съставител:

Мария Димитрова Димитрова

Адрес на управление:

гр. София, ул. "Славянска" № 5, ет.4

Обслужващи банки:

Райфайзенбанк(България) ЕАД
Юробанк България АД

Одитор:

0636 Галина Петрова Ковачка

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	4
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	5
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	6
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	7
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ:	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	8
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	8
3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	14
4. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	14
5. РАЗХОДИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	15
6. РАЗХОДИ ОТ 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. ИНВЕСТИЦИИ В ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	16
11. ДРУГИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ	16
12. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	16
13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЖЕНИЯ	17
14. СДЕАКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	17
15. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА БАЛАНСА	17

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за периода , завършващ на 31.12.2019 г.

	Приложение №	31.12.2019 (в хил. лв.)	31.12.2018 (в хил. лв.)
Положителни разлики от операции с финансови инструменти	4	58	8
Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти	5	(244)	(227)
Печалба (загуба) от операции с финансови инструменти		(186)	(219)
Положителни разлики свързани валутните операции	4	15	24
Отрицателни разлики свързани валутните операции	5	(9)	(14)
Печалба (загуба) от промяна на валутните курсове		6	10
Приходи от лихви		10	2
Приходи от дивиденди		1	2
Печалба (загуба) от лихви и дивиденди	4	11	4
Други финансови разходи		(1)	(2)
Печалба (загуба) от друга финансова дейност		(1)	(2)
Разходи за външни услуги	6	(11)	(27)
Разходи за персонала	6	(50)	(63)
Други нефинансови разходи	6	(16)	(4)
Печалба (загуба) от оперативна дейност		(77)	(94)
Печалба (загуба) преди облагане данъци		(247)	(301)
Нетна печалба (загуба) за периода		(247)	(301)
Доход на една акция(лева)		(0.31)	(0.37)
Друг всеобхватен доход		229	178
Общ всеобхватен доход		(18)	(123)

Приложенията на стр.8 до стр.17 са неразделна част от финансовия отчет

Съставител:


Мария Димитрова

Ръководител:


Николай Маринов



Настоящият отчет е приет от СА на 27.02.2020 г.

28.02.2020г.



0636
Галина
Ковачка
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2019 г.

	<u>Приложение №</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
		(в ХИЛ.ЛВ.)	(в ХИЛ.ЛВ.)
Активи			
Нетекущи Активи			
Текущи активи			
Парични средства и парични еквиваленти	7	105	291
Инвестиции в дялови ценни книжа	8	78	160
Инвестиции в дялови ценни книжа	9	254	-
Инвестиции в други финансови инструменти	10	5	5
Други финансови активи	11	1	1
		443	457
Общо активи		443	457
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал	12	806	806
Резерви	12	177	(52)
Натрупана печалба(загуба)	12	(548)	(301)
		435	453
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	12	8	4
		8	4
Общо капитал и пасиви		443	457

Приложенията на стр.8 до стр.17 са неразделна част от финансовия отчет

Съставител:



Мария Димитрова

Ръководител:



Николай Маринов



Настоящият отчет е приет от СД на 27.02.2020 г.

28.02.2020г




ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 за периода , завършващ на 31.12.2019 г.

	Приложение №	Основен акционерен капитал	Премнен резерв	Целеви резерви	Печалба (Загуба)	(в хил. лв.) Общо собствен капитал
Салдо към 01.01.2018 г.		806	(449)	488	(269)	576
<i>Промени в собствения капитал за 2018 г.</i>						
Сума на общия всеобхватен доход за периода, в т.ч.					(123)	(123)
- нетна печалба/загуба за годината					(301)	(301)
- други компоненти на общия всеобхватен доход			178			178
Покриване на загуби				(269)	269	-
Салдо към 31.12.2018 г.	12	806	(271)	219	(301)	453
<i>Промени в собствения капитал за 2019 г.</i>						
Сума на общия всеобхватен доход за периода, в т.ч.					(18)	(18)
- нетна печалба/загуба за годината					(247)	(247)
- други компоненти на общия всеобхватен доход			229			229
Салдо към 31.12.2019 г.	12	806	(42)	219	(548)	435

Приложенията на стр.8 до стр.17 са неразделна част от финансовия отчет

Съставител:


 Мария Димитрова

Ръководител:


 Николай Маринов



Настоящият отчет е приет от СД на 27.02.2020 г.

28.02.2020г.


 0636 Галина Ковачка
 Регистриран одитор

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода , завършващ на 31.12.2019 г.

Наименование на паричните потоци	Приложение №	
	31.12.2019	31.12.2018
	(в хил. лв.)	(в хил. лв.)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
<u>I. Парични потоци от инвестиционна дейност</u>		
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	(122)	-
Лихви, комисионни, дивиденди и др. подобни	1	(1)
Парични потоци свързани с валутни операции	-	2
Други парични потоци от инвестиционна дейност	-	42
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(121)	43
<u>II. Парични потоци от оперативна дейност</u>		
Парични потоци, свързани други контрагенти	(23)	(27)
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	(48)	(63)
Парични потоци свързани с валутни операции	7	9
Нетни парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност	(64)	(81)
<u>III. Парични потоци от финансова дейност</u>		
Други парични потоци от финансова дейност	(1)	(1)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(1)	(1)
Изменение на паричните средства през периода	(186)	(39)
Парични средства и парични еквиваленти началото на периода	291	330
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	105	291

Приложенията на стр.8 до стр.17 са неразделна част от финансовия отчет

Съставител:

Мария Димитрова

Ръководител:

Николай Маринов



Настоящият отчет е приет от СД на 27.02.2020 г.

28.02.2020г.


0636 Галина Ковачка
Регистриран одитор

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

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 притежана 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, по силата на 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 (СА), състоящ се трима членове, съответно:

Николай Георгиев Маринов;

Даниел Георгиев Александров;

Тодор Димитров Кочев.

През 2019 г. е извършена промяна в състава на СА, като с решение на общото събрание на акционерите, считано от 16.09.2019 г. е освободен членът на СА Борислав Пенков Пантев и е избран нов член - Николай Георгиев Маринов.

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

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Финансовият отчет на НИД „Индустриален фонд“ АД 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 от 01.01.2019 г.

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2019 г.:

- МСФО 16 „Лизинг“ (издаден на 13 януари 2016 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- КРМСФО 23 „Несигурност при третирането на данъци върху доходите“ (издаден на 7 юни 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- Характеристики за предсрочно погасяване с отрицателна компенсация – Изменения на МСФО 9 (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Изменения на МСС 28 (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);

- Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2015 г. - 2017 г., изменения в МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23 (издадени на 12 декември 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- Изменение, съкращаване или уреждане на плана – Изменения на МСС 19 (издаден на 7 февруари 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.).

Дружеството прилага МСФО 16, считано от 1 януари 2019 г., което води до промени в счетоводните политики и корекции на сумите, признати във финансовите отчети. МСФО 16 води до признаването на почти всички договори за лизинг от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно стандарта се признава актив (правото да се използва наетият обект) и финансов пасив (финансовото задължение по лизингови вноски). Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност.

В съответствие с преходните разпоредби на МСФО 16, новите правила са приети със задна дата с кумулативен ефект от първоначалното прилагане на новия стандарт, признат на 01.01.2019 г. Съпоставимата информация за 2018 г. не е коригирана.

Въздействие на МСФО 16 върху финансовите отчети

Дружеството е възприело прилагането на опростен преходен подход от 01.01.2019 г., като не преизчислява сравнителните данни за предходния период. Всички активи с право на ползване са оценени по стойността на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени плащания, свързани с него, признати в баланса към 01.01.2019 г. Това означава, че данните за 2018 г. и 2019 г. не са съпоставими, тъй като са изготвени въз основа на различни счетоводни политики, описани в приложенията.

Прилагането на МСФО 16 не оказва ефект върху собствения капитал към 01.01.2019 г.

Дружеството е променило счетоводната си политика с приемането на МСФО 16. Останалите нови и изменени стандарти приети от Дружеството, изброени по-горе, нямат съществено въздействие върху сумите, признати в предходни периоди и не се очаква да повлияят значително на текущите или бъдещите периоди.

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които не са влезли в сила или не са приети за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г. и не са били приложени от по-ранна дата от дружеството, а именно:

- Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.);
- Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8 (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.);
- МСФО 14 "Отсрочени тарифни разлики" (издаден на 30 януари 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);
- Продажба или влягане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменения на МСФО 10 и МСС 28 (издадени на 11 септември 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след дата, определена от СМСС)
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.);
- Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3 (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.);

- Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.).

Не се очаква изброените да имат съществен ефект върху финансовите отчети. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приложени в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Финансовият отчет към 31.12.2019 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 условия 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 (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

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 прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират и преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето за текущата година.

Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на Дружеството е българският лев. От 1.07.1997 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 чуждестранна 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 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

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 общия всеобхватен доход в момента на възникването им, като се третираат като "други оперативни доходи/загуби от дейността" и се представят нетно.

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

Класификация

Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

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

Класификацията зависи от 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.

За инвестиции в капиталови инструменти, които не се държат за търгуване, съответно ще зависи, от това, дали Дружеството е направило необратим избор при първоначалното признаване и отчита инвестицията в собствения капитал по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (FVOCI).

Дружеството прекласифицира дълговите 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 сделката – датата, на която Дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

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/Оценяване

При първоначалното признаване НИД "Индустириален фонд" АД оценява финансов актив по неговата справедлива стойност, намалена с разходите пряко свързани с транзакцията за придобиването на финансов актив, с изключение на случаите на финансовите активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Разходите свързани с транзакциите на финансови активи се отчитат в печалбата или загубата.

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

Дългови инструменти

Последващо оценяване на дълговите инструменти зависи от бизнес модела за управление на активи и характеристиките на паричните потоци от тези активи.

Съществуват три категории за отчитане, в които се класифицират финансовите активи, съответно Амортизирана стойност, Справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССАВА) 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 финансови 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.

ССАВА

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 ССАВА, се оценяват по ССПЗ. Печалбата или загубата от капиталова или дългова 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.

НИД „Индустриален фонд“ АД оценява всички свои финансови активи по метода на справедлива стойност в печалбата и загубата, с изключение на тези оценявани по амортизирана стойност.

Обезценка

От 1 януари 2019 г. дружеството оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с притежаваните дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност и ССПЗ. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

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.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството 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.

Процедури при изчисляване на Нетната стойност на активите.

Нетната стойност на активите се изчислява ежемесечно като:

Установява за оценяването на кои активи може да се използва пазарна цена и за кои справедливата стойност ще се изчислява по други методи;

Използват се посочените по -долу източници за определяне на пазарните цени;

Избират се другите методи за определяне на справедливата стойност на всеки актив отделно.

Прилагат се данните и анализите, които са използвани при определяне на справедливата стойност;

Определя се крайната нетната стойност на активите;

Извършва се отчетоводяване на всички операции, свързани с преоценката на активите по справедлива стойност. При извършването на оценката се използват следните източници за определяне на пазарната цена на активите:

При извършването на оценката се използват следните източници за определяне на пазарната цена на активите:

Ценова информация, предоставена и/или оповестена от първични дилъри на ДЦК;

Официални бюлетени, на БФБ и останалите регулирани пазари на които са допуснати до търговия, съответните финансови инструменти, съставна част на портфейла на НИД;

Официални данни от Reuters, Bloomberg и др. информационни агенции.

По отношение на конкретен избор, ако такъв е възможен, за начин и метод за оценка на активите в портфейла на НИД, решението се взема от инвестиционния консултант или, ако това не му е изрично възложено, от ръководството на Дружеството.

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 „Индустриален фонд“ АД няма заеми към 31.12.2019 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 „Индустриален фонд“ АД е структурирано Звено за управление на риска, което оперативно 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 следните:

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 (хиляд. лв.)	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
1. Положителни разлики от операции с финансови инструменти	58	8
2. Положителни разлики свързани с валутни операции	15	24
3. Приходи от лихви	10	2
4. Приходи от дивиденди	1	2
Общо	84	36

5. РАЗХОДИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

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

Финансови разходи (хиляд. лв.)	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
1. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.	(244)	(227)
2. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(9)	(14)
3. Други	(1)	(2)
Общо:	(254)	(243)

6. РАЗХОДИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

Като разходи от оперативна дейност се отчитат нефинансовите разходи като разходи за материали, външни услуги, амортизации, заплати и осигуровки на персонала, преоценки и провизии, както и другите финансовите разходи.

Разходи от оперативна дейност (хиляд. лв.)	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Разходи за външни услуги	(11)	(27)
Разходи за персонала	(50)	(63)
Други нефинансови разходи	(16)	(4)
Общо:	(77)	(94)

7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Към 31.12.2019 г. Дружеството има срочни депозити в лева и щатски долари. Доларовата експозиция е преопенена по заключителния курс на БНБ към 31.12.2019 г., по следния валутен курс: 1.740990 лева за един щатски долар..

Парични средства и парични еквиваленти (хиляд. лв.)	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
1. Парични средства по безсрочни депозити	22	13
2. Парични средства по срочни депозити	83	278
Общо:	105	291

8. ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА

Към 31.12.2019 г., НИД „Индустриален фонд“ АД държи в портфейла си акции от капитала на следните дружества:

Емитент	Количество (бр.)	Стойност (лв.)
Софарма АД	10 000	33 878
Емка АД	1 655	3641

ТБ Централна Кооп. Банка АД	20 000	30 477
Пингвините ЕАД	100 000	-
Сирма Груп Холдинг АД	16 000	10 015
Общо		78 011

9. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА

Дружеството има закупени корпоративни облигации, а именно:

Емитент	Количество (бр.)	Стойност (лв.)
FOUR FINANCE SA (ISIN: XS1417876163)	80000	166 127
Елана Финансов Холдинг АД (ISIN: BG2100015192)	45	88013
Общо		254 140

10. ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Към 31.12.2019 г., НИД „Индустриален фонд“ АД има позиции и в следните дялове на договорни фондове:

Наименование	Количество	Стойност
Експат България СОФИКС	4850	4568.70

11. ДРУГИ НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Тази група включва вземане я в размер на 713.49 лв. формирано от от лихви по депозити.

12. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2019 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството възлиза на 805 951 лв., разпределени в 805 951 бр. обикновени поименни акции с право на глас.

Към 31.12.2019 г., доходът на една акция е отрицателен и е в размер на (0.31) лв.

За предходен съпоставим период, съответно към 31.12.2018 г., доходът на една акция също е отрицателен, съответно (0.37) лв.

Формираните резерви са следните:

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

Собствен капитал	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Основен капитал	806	806
Резерв от последващи оценки/преоценъчен резерв	(42)	(271)
Общи резерви	24	24
Специални/инвестиционни резерви	114	114
Законови резерви	81	81
Непокрита загуба	(301)	-
Текущ резултат	(247)	(301)
Общо:	435	453
		16

13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31.12.2019 г. НИД „Индустриален фонд“ АД отчита задължения към доставчици на услуги, персонал, осигурителни и данъчни задължения, както следва:

Задължения	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Данъци	-	1
Персонал	3	-
Осигурителни задължения	-	1
Доставчици	5	2
Общо:	8	4

14. СДЕАКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица за дружеството се явяват членовете на Съвета на директорите – Николай Маринов, Данцел Александров, Тодор Кочев, както и „Дилингова финансова компания“ АД, чиито изпълнителен член на Съвета на директорите е Николай Маринов.

През отчетната 2019 г. не са извършвани съществени сделки между Дружеството и свързани лица, при които няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

Разходите от сделки със свързани лица към 31.12.2019 г. са на стойност 5 хил. лв. и представляват комисионни по сделки с ценни книжа към „Дилингова финансова компания“ АД.

Към 31.12.2019 г. текущите задължения към свързани лица - „Дилингова финансова компания“ АД са на стойност 5 хил. лв.

15. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

На 30.10.2019 г. Съветът на директорите на дружеството е взел решение за увеличение на капитала съгласно чл. 12, ал. 8 от Устава, посредством издаване на до 1 208 927 броя нови обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1,00 лв на акция и емисионна стойност 1,02 лв. на акция. След решението е изготвен проспект и на 10.12.2019 г. проспектът за увеличение на капитала посредством първично публично предлагане на акции е одобрен от Комисията по финансов надзор. На 20.01.2020 г. е публикувано съобщение за публично предлагане на акциите от увеличението на капитала и е открита набирателна сметка, с което стартирана процедурата по увеличението на капитала. Към датата на изготвяне на финансовия отчет са подадени заявки за записване на 1 208 911 броя акции, като по набирателната сметка частично е постъпила сумата от 868 550,22 лв. Крайният срок за записване на акции и заплащане на емисионната стойност изтича на 9 март 2020 г.

Няма други събития, след датата на баланса, които да променят данните във финансовия отчет към 31.12.2019 г. или да изискват допълнителни оповестявания.

Дата на съставяне: 27.02.2020 г.

Съставител:


/Мария Димитрова/

Ръководител:


/Николай Маринов/

