

ДО  
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ  
НА АКЦИОНЕРИТЕ НА  
ИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД  
гр. София

## Разширен доклад

от  
Димитър Николов Коджаниколов  
регистриран одитор

**ОТНОСНО:** Проверка и заверка на годишния финансов отчет за  
2010 година

**УВАЖАЕМИ ГОСПОДА,**

В съответствие с изискванията на Търговския закон и Закона за счетоводството, на общо събрание на акционерите през 2010 година бях избран за проверка и заверка на годишния счетоводен отчет на дружеството. Проверката и заверката на годишния счетоводен отчет на ИД "Индустириален фонд"-АД за 2010 година приключи на 19 март 2011 година. Обект на проверката е годишния счетоводен баланс на дружеството, отчета за приходите и разходите, отчета за паричния поток и отчета за собствения капитал, съдържащи информация за периода **01.01.2010 - 31.12.2010 година**. Основна цел на работата по проверката на годишния счетоводен отчет е да се установи степента на съответствие между съдържанието на годишния финансов отчет /който е резултат от определен начин на счетоводно отчитане дейността на дружеството/ и дейността на дружеството през посочения период.

Проверката беше извършена в съответствие с професионалните изисквания на Закона за счетоводството, Закона за независимия финансов одит и Международните одиторски стандарти за проверка и заверка на годишните счетоводни отчети. Тези нормативни актове изискват от нас да извършим проверката така, че да получим достатъчна увереност, че годишния счетоводен отчет не съдържа съществени пропуски и грешки. Проверени бяха счетоводните записи и систематизираната в счетоводните сметки информация, послужила за формиране на салдата и оборотите по сметките. Извърши се оценка на използваните принципи, методи и техники за осъществяването на счетоводната отчетност в дружеството.

Мнението ми на регистриран одитор е формирано в съответствие със Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансови отчети и другите закони и подзаконовни нормативни актове, касаещи системата на счетоводството.

Ползваните процедури при проверката и заверката на годишния счетоводен отчет за 2009 година произтичат от обстоятелството, че този вид проверки имат репрезентативен характер. Проверката бе извършена по предварително съставена

план-программа. По време на проверката се извършиха някои тестове за проверка на отделни обекти на счетоводното отчитане.

В настоящия доклад представяме на Вашето внимание резултатите от нашата работа по проверката и заверката на годишния счетоводен отчет.

### **I. Правно - организационно състояние :**

1. Търговското дружество е регистрирано с основен капитал в размер на 805 951 лева /805 951 броя акции с номинал от 1 лев/, и към момента на одиторската проверка същия е внесен изцяло. През настоящия отчетен период няма промени в регистрирания капитал на дружеството.
2. Към 31.12.2010 година държавата няма участие в дружеството.
3. Няма промени в регистрирания капитал, формата /АД/ и начина на управление на дружеството.
4. През разглеждания отчетен период не са извършвани промени в Устава на дружеството засягащи неговия капитал и органи на управление. Членовете на СД са надлежно вписани в Търговския регистър със съдебно решение от № 17 от 20.08.2007 година на СГС. Към 31.12.2010 година представляващи и управляващи дружеството са изпълнителните директори Даниел Александров и Борислав Киров – поотделно.
5. През 2008 година дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър в Агенция по вписванията на 29.05.2008 година.
6. С решение на ОСА от 25.06.2010 година е покрита загубата на дружеството от 2009 година в размер на 76 767,99 лева за сметка на общите резерви на дружеството. Девидент и тантием през 2010 година не е разпределян. Отчета за 2009 година е приет от ОСА и вписан в Търговския регистър в срок.
7. През разглеждания отчетен период Съвета на директорите на дружеството редовно е заседавал, като са одобрявани всички сделки с ценни книжа, покупко-продажби на валута, резултатите от дейността на дружеството и т.н.
8. Към 31.12.2010 година капитала на дружеството е внесен изцяло и е разпределен както следва :
  - - Акции на държавата за 0 или 0 %
  - Акции на български юридически лица за 111 201 лева или 13.79 %
  - Акции на чуждестранни юридически лица за 5 075 лева или 0,63 %
  - Акции на физически лица /31 399 лица/ за 689 675 лева или 85.58 %
  - **Всичко акции за 805 951 лева**

### **II. Организация на счетоводството и счетоводна политика :**

ИД "Индустиален фонд" - АД, гр. София осъществява текущото счетоводно отчитане на стопанските операции от дейността си съгласно изискванията на Закона за счетоводството, Международните стандарти за финансови отчети и разработената на тяхна основа Счетоводна политика, като счетоводната

информация се обработва автоматизирано чрез програмния продукт "Ажур-Л 5". Дружеството осъществява счетоводното си отчитане на базата на утвърден Индивидуален сметкоплан, отговарящ на изискванията на Националното счетоводно законодателство.

**Счетоводната политика** на дружеството е разработена и утвърдена в съответствие с регламентите на новия Закона за счетоводството и МСФО. При изготвянето ѝ е възприет подхода за запазване, там където е възможно, на съществуващата до 2010 година Счетоводна политика.

**Амортизационната политика**, като елемент на счетоводната е ориентирана към възприемане и прилагане на амортизационни норми съобразени с предполагаемия срок на годност на всеки конкретен актив, като през отчетния период не е извършвана промяна на метода за амортизация на материалните и нематериалните дълготрайни активи **/линеен метод/**.

При изтичане на законния срок, в дружеството правилно се отписват от баланса му вземания и задължения с изтекъл **давностен срок** / пет или три години според вида на вземането, или задължението/. През настоящия отчетен период няма съществени отписани задължения и вземания с изтекла давност.

**Вземанията, задълженията и заемите** в дружеството се отчитат по себестойност. Обезценката на вземанията се извършва в зависимост от просрочието на плащането им, чрез използването на сметка отчитаща размера на обезценката. През разглеждания отчетен период няма просрочени и обезценени вземания.

**Валутните активи и пасиви** се отчитат във валута, в която са деноминирани, като е посочена и тяхната равностойност в лева, установена по централния курс на БНБ, валиден за деня на възникването на съответните активи или пасиви **/историческа цена/**. В съответствие с изискванията на Счетоводната политика на дружеството в края на всеки месец от 2010 година, валутните активи и пасиви са оценявани правилно по централния курс на БНБ, като разликата е отчитана в текущите приходи и разходи на дружеството.

Всички отправени от нас препоръки във връзка със съставянето на Годишния счетоводен отчет на дружеството, са намерили правилно отражение в отчета му за 2010 година.

### **III. Имушественно състояние :**

## 1. Активи :

### ■ Дълготрайни активи

Текущо дълготрайните активи са оценявани по цена на придобиване, съгласно изискванията на Закона за счетоводството и при спазване изискванията на МСС 16 "Дълготрайни материални активи" и МСС 38 "Нематериални активи", относно формиране цената на придобиване, амортизирането и изписването на съответните активи при брак, продажба или кражба на същите и с критерий за същественост при придобиването им от 150 лева.

**Дълготрайните материални активи** текущо се отчитат по себестойност.

Към 31.12.2010 година дълготрайните материални активи на дружеството по отчетна стойност възлизат на :

- машини и съоръжения за 7 727 лева
- стопански инвентар за 4 770 лева
- **всичко за 12 497 лева**

Набраното изхажяване към 31.12.2010 година е в размер на 11 311 лева, или преносната стойност на ДМА е за 1 186 лева.

Към 31.12.2010 година е извършена инвентаризация на ДМА и резултатите от нея са намерили правилно отражение в баланса на дружеството. Няма липсващи ДМА.

Към 31.12.2010 година е извършена оценка на **нематериалните дълготрайни активи**, относно това дали същите отговарят на критериите по МСС 38 "Нематериални активи", или са текущи разходи за дейността на дружеството. Отчетените в баланса на дружеството нематериални дълготрайни активи според нас отговарят напълно на всички критерии по МСС 38 и по отчетна стойност са в размер на :

- -програмни продукти 5 786 лева
- други нематериални активи за 69 084 лева
- **всичко 74 870 лева**

Текущо дълготрайните нематериални активи се отчитат по себестойност и с критерий на същественост при придобиването им от 150 лева. Набраното изхажяване на НМДА към 31.12.2010 година е в размер на 58 735 лева и преносната им стойност е за 16 135 лева.

**Дълготрайните финансови активи** на дружеството към 31.12.2010 година се състоят от притежанието на акции основно закупени от БФБ.

Цитираните финансови инструменти са класифицирани в съответствие със Счетоводната политика на дружеството в групата на **“финансови активи на разположение”**, като същите се оценяват ежемесечно чрез формирането на преоценъчен резерв. Всички притежавани от дружеството акции са придобити чрез БФБ, /с изключение на придобитите акции от “Пингвините” АД 108 500 лева по номинал/ и за оценката им е използвана борсовата цена на акциите по специална разработена от дружеството методика, одобрена от Съвета на директорите и надзорния орган на дружеството. За оценката на акциите към 31.12.2010 година е използвана борсовата цена за продажбите на БФБ. При придобиването акциите на „Пингвините” АД за 195 583 лева, са представлявали 13.63% от балансовата стойност на активите в междинния отчет на дружеството към 31.12.2009 година, същите в годишния отчет на дружеството за 2010 година са оценени по нетната им стойност и са в размер на 122 574 лева или за 9.49 % от активите на дружеството. Приета е Програма с мерки за привеждане на активите на дружеството в съответствие с изискванията на чл. 195 от ЗППЦК, одобрена от Комисията по финансов надзор.

Резерва от последващите оценки на финансовите инструменти към 31.12.2010 година е отрицателен за всички акции и е в размер на 726 843 лева срещу 708 041 лева за предходната година. Формираните отрицателни резерви се дължат на световната финансова криза и резкия спад на борсовите цени в България.

През 2010 година дружеството не е търгувало с компенсаторни записи.

През настоящия отчетен период дружеството е намалило значително сделките си с ценни книжа и размера на инвестицията му в тях към 31.12.2010 година е намален спрямо предходната година на 431 400 или намаление от 39 181 лева- продажби и обезценки. Сделките с ценни книжа са осъществявани чрез инвестиционен посредник “Дилингова финансова компания” АД. В изпълнение разпоредбите на ЗППЦК и във връзка с извършваните сделки с ценни книжа, дружеството е сключило граждански договор за инвестиционни консултации с лицензирано лице от ДКЦК.

Реализирания доход през 2010 година от сделки с ценни книжа е за 1 981 лева и съответно разходи по същите за 5 052 лева, или загуба от 3 071 лева.

#### ■ **Вземания**

Към 31.12.2010 година размерът на **Краткосрочните вземания** е 8 хлева, срещу 20 хлева, за предходната година, или намаление с 12 хлева - 60.00 %.

Вземанията са както следва :

- Разчети по гаранции за 615 лева
- Лихви по депозити на дружеството в банки за 7 001 лева

- Надплатено възнаграждение на СД за 300 лева
- **Всичко за 7 916 лева**

В балансова статия **“Разходи за бъдещи периоди”** за спазване принципа на “съпоставимост” между приходите и разходите са включени разходи за дейността отнасящи се за 2011 година /абонаменти за периодични издания и предплатен СОР/ за 1 604 лева.

В балансова статия **„Дялове на колективни инвестиционни схеми”** са отразени закупени дялове от ДФ „Аврора Кепитал Балансиран”, които са оценени в баланса на дружеството по цена на обратно изкупуване към края на годината и формиран отрицателен резерв за 44 718 лева срещу 43 430 лева за предходната година на база публикуваната цена за обратно изкупуване на дяловете.

## 2. Пасиви :

### ■ Текущи задължения

Размерът на задълженията със срок на погасяване до една година от 423 лева към 31.12.2009 година е увеличен на 1 168 лева към 31.12.2010 година. Задълженията към доставчиците е в размер 392 лева срещу 286 лева за предходната година.

Задължения към ДОО за	424 лева
Задължения по възнаграждения за	28 лева
Други задължения за	24 лева

Всички задължения са текущи и са изплатени през месец януари 2011 година.

Коефициента на финансова автономност е 1 104,78, срещу 3 232,23 за предходната година, а коефициента на задлъжнялост е 0.001, срещу 0,001 за предходната година. И двата показателя говорят за добра финансова стабилност и автономност на дружеството.

## 3. Собствен капитал

Към 31.12.2010 година собствения капитал на дружеството е в размер на 1 290 хлева, като се е намалил в сравнение с 2009 година с 77 хлева, или с 5,63 %. Намалението се дължи на :

- отрицателен финансов резултат за 2009 година за - 58 хлева
- увеличение на резерва от оценка на финансови активи за - 19 хлева
- **всичко за - 77 хлева**

Фонд **“Резервен”** на дружеството е попълнен на 100 %, съгласно изискванията на Търговския закон и Устава на дружеството и е в размер на

80 595 лева. Суми от резерва през настоящия отчетен период не са разходвани.

В съответствие с изискванията на ЗППЦК, през минали отчетни периоди е създаден **“Инвестиционен резерв”** в размер на 113 772 лева. Суми от резерва през настоящия отчетен период не са разходвани.

**“Допълнителните /общи/ резерви”** в дружеството са създадени с решение на ОСА от печалбите на дружеството след данъчното им облагане и заделянето на средствата за фонд **“Резервен”**, както и във връзка с ревалоризацията на ДМА през 1997 година по реда на параграф 38 от Закона за счетоводството /отменен/, както и от разпределението на печалбата е в размер на 1 074 951 лева, като през годината за негова сметка е покрита загубата на дружеството от финансовата 2009 година за 76 768 лева.

**„Неразпределена печалба от минали години” -няма**

#### **IV. Финансово състояние :**

От методологическа гледна точка, Отчетът за приходите и разходите е съставен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и МСС 1 **“Представяне на финансови отчети”**.

Спазени са изискванията на МСС 2 **“Отчитане на основните производствени разходи и разходите по доставките”** и МСС 18 **“Признаване на приходи”**.

**Приходите** на дружеството възлизат на 160 хлева, срещу 147 хлева за предходната година, или увеличение с 13 хлева – 8,84 %. В това число реализираните **приходи от обичайна дейност** са за 160 хлева, срещу 147 хлева за предходната година, или увеличение от 13 хлева – 8,84 %; **нефинансови приходи** за 0 хлева, срещу 0 хлева за предходната година, или намаление от 0 хлева – 0,00 %; **извънредни приходи** за 0 хлева, срещу 0 хлева за предходната година.

Видно от горе-цитираните данни, е че дружеството е намалило равнището на дейността си през 2010 година. Приходите са реализирани основно от: продажби на ценни книжа на фондовата борса и прихода на същите за 2 хиляди лева, срещу 21 хиляди лева за предходната година; получени дивиденди за 14 хиляди лева срещу 9 хиляди лева за предходната година. Голямата част от свободните средства на дружеството са инвестирани в банкови депозити в различни банки, чиято доходност не е висока, но е гарантирана и без риск, като приходите от лихви възлизат на 48 хиляди лева, срещу 51 хиляди лева за предходната година. Тъй като част от паричните средства на дружеството са в щатски долари, положително влияние на финансовия резултат за 2010 година е оказало и повишението курса на

долара, като са реализирани приходи за 95 хиляди лева и разходи за 69 хиляди лева.

**Разходите** на дружеството възлизат на 218 хлева, срещу 224 хлева хлева за предходната година, или намаление с 6 хлева – 2,68 %. В това число **разходи за обичайната дейност** за 74 хлева, срещу 76 хлева за предходната година, или намаление с 2 хлева – 2,63 %; **нефинансови разходи** за 143 хлева, срещу 148 хлева за предходната година, или намаление от 5 хлева – 3,38 %; **извънредни разходи** за 0 хлева срещу 0 за предходната година; **разходи за данъци по ЗКПО** за 0 хлева, срещу 0 хлева за предходната година.

ИМАЙКИ ПРЕДВИД ГОРЕИЗЛОЖЕНОТО, СЧИТАМ ЧЕ БАЛАНСА, ОТЧЕТА ЗА ДОХОДИТЕ, ОТЧЕТА ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК И ОТЧЕТА ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО, КАКТО И ОТЧЕТА НА УПРАВЛЕНИЕТО ДАВАТ ВЯРНА И ЧЕСТНА ПРЕДСТАВА ЗА ИМУЩЕСТВЕНОТО И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” - АД КЪМ 31.12.2010 ГОДИНА, В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.

Регистриран одитор :

/Димитър Коджаниколов /

0247 Димитър  
Коджаниколов  
Регистриран одитор

01 април 2011 година  
град София