

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД, гр. СОФИЯ

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на същественияте счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

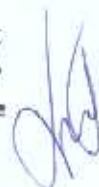
Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<i>Оповестявания на събития след датата на баланса във връзка с приложението на предположението за действащо предприятие, приложение 15.</i> Поради качествения характер на това оповестяване и съществуващите обстоятелства в предходни периоди, отделихме специално внимание на този въпрос и определихме този въпрос като ключов.	В тази област нашите одиторски процедури включиха оценяване на преценката на ръководството за възможността на предприятието да продължи да функционира като действащо предприятие, разширяване и разглеждане на събития и условия след датата на баланса и преглед на събитията и фактите подкрепящи преценката на ръководството. Запознахме се със започналата процедура за увеличение на капитала, съгласно приложимото законодателство като публично дружество с първично публично предлагане на акции, която към датата на издаване на настоящия доклад е приключила в значително степен успешно, макар и формално капиталът да не е увеличен. Оценили сме представените планове в проспекта за публично предлагане на ценни книжа за бъдещо развитие на дружеството и допълнително събраните данни относно способността на предприятието да продължи да функционира като действащо предприятие. Въз основа на нашите процедури ние не установихме неуместност на приложението на предположението за действащо предприятие или съществена несигурност, свързана със събития или условия, които, самостоятелно или взети заедно, могат да породят значителни съмнения относно способността на предприятието да продължи да функционира като действащо.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, [в т.ч.] декларация за корпоративно управление, изготвени от



ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Одитният комитет носи отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.



Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли

разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.



Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение 14 на стр. 17 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Галина Ковачка е назначена за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 24.10.2019 г., за период от една година. Одиторският ангажимент е поет с писмо за поемане на одиторски ангажимент от 11.02.2020 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

Галина Петрова Ковачка

гр. София, ул. „Бистришко шосе“ №1В
28.02.2020 г.



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:

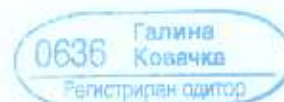

Николай Маринов



Настоящият отчет е принет от СД на 27.02.2020 г.

28.02.2020г.





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 дългови 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 СА на 27.02.2020 г.




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

	Приложение №	Основен акционерен капитал	Премисен резерв	Целеви резерви	Печалба (Загуба)	(в хил. лв.) Общо собствен капитал
Салдо към 01.01.2018 г.		806	(449)	488	(269)	576
Промени в собствения капитал за 2018 г.						
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
Промени в собствения капитал за 2019 г.						
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 СА на 27.02.2020 г.

28.02.2020г.



0636 Галина Ковачева
Регистриран одитор

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

Наименование на паричните потоци	Приложение №	31.12.2019 (в хил. лв.)	31.12.2018 (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	7	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 СА на 27.02.2020 г.

28.02.2020г.

Галина Ковачка
0636
Регистриран одитор