

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Индустриален Холдинг България АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Индустриален Холдинг България АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 година, консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2020 година и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични 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 квалифицирано мнение

Към 31 декември 2020 година, поради пандемичното положение в страната в резултат на разпространението на COVID-19 и високия ръст на заболяемост на персонала, Групата е извършило само частична годишна инвентаризация на материалните запаси в сектор „Машиностроене“ (на 45 % от техния размер). Спецификата на производствената дейност в този сектор прави провеждането на годишна инвентаризация на суровините, материалите и готовата продукция съществен компонент на процеса на годишно счетоводно приключване и важна контролна процедура за изготвянето на консолидирания финансов отчет. Поради това обстоятелство, ние не бяхме в състояние да се убедим, чрез прилагането на алтернативни одиторски процедури, относно наличните количества на материални запаси от сектор „Машиностроене“, в размер на 6,615 хил. лв. към 31 декември 2020 година, както и количествата и оценката на отчетени разходи за материали за 2020 година, възлизащи на 5,488 хил. лв. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими корекции по отношение на представеното крайно салдо на материалните запаси в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 година, и респективно - корекции на разходите за материали и печалбата за годината, отчетени в консолидирания отчет за доходите за годината, завършваща на 31 декември 2020 година.



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 консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата 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 консолидирания финансов 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 квалифицирано мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. За всеки въпрос, включен в таблицата по-долу, описанието на това как този въпрос е бил адресиран при проведения от нас одит, е направено в този контекст.

<i>Ключов одиторски въпрос</i>	<i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</i>
<p><i>Възстановима стойност на нетекущи активи, включително репутация, в секторите морски транспорт и корабостроене/кораборемонт</i></p> <p><i>Оповестяванията на Групата по отношение на тестовете за обезценка на нетекущи активи, включително репутация, са представени в Пояснителни бележки № 17 и 18 към консолидирания финансов отчет</i></p> <p>Към 31 декември 2020 година Групата отчита нетекущи активи, ангажирани в бизнес сектор „Морски транспорт“ и, с балансова стойност в размер на 126,132 хил. лв. и нетекущи активи, включително репутация, в бизнес сектор „Корабостроене/кораборемонт“ - с балансова стойност в размер на 87,200 хил. лв. (представляващи 58% от общия размер на активите на Групата).</p>	<p><i>В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • получаване на разбиране относно процеса на определяне на възстановимата стойност на ОГПП в Групата, в т.ч. от сектори „Морски транспорт“ и „Корабостроене/кораборемонт“ и проучване за промени спрямо предходните отчетни периоди. • преглед и оценка, със съдействието на вътрешни експерти на одиторския екип, на прилаганите методи, модели и на основните допускания на ръководството на Групата при тестовете за определяне на възстановимата стойност на ангажираните

Ключов одиторски въпрос

Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит

Състоянието и развитието на тези два бизнес сектора се влияе съществено от колебанията и цикличния спад в съответните индустрии като намалени чартърни нива и непълно ползване на корабостроителния и/или кораборемонтен капацитет. Всеки от тези сектори се третира от Групата като отделни обекти, генериращи парични потоци (ОГПП).

Анализът на индикаторите за обезценка и определянето на възстановимата стойност на нетекущите активи, включително репутация, на ниво ОГПП, е сложен процес, който изисква ръководството на Групата да направи съществени приблизителни преценки. На тези преценки е присъща значителна несигурност, произтичаща от използването на различни прогнози и множество допускания като компоненти на очаквани бъдещи парични потоци от опериране на кораби, кораборемонт и други производствени дейности, норми на дисконтиране и темп на нарастване в терминален период. Допълнително, през 2020 година Групата е направила оценка за наличие, същественост и перспективи на ефекти върху нетекущите активи, включително репутация, от тези сектори, произтичащи от социалните и икономически последици на кризата, свързана с разпространение на вируса на COVID-19 в страната, както и на необходимостта те да бъдат отчетени в предположенията, преценките, параметрите и очаквани парични потоци на моделите за тестове за обезценка.

Поради значимостта на нетекущите активи, включително репутация, в секторите „Морски транспорт“ и „Корабостроене/кораборемонт“ и присъщата несигурност, свързана с оценката на тяхната възстановима стойност, ние сме определили тази област като ключов одиторски въпрос

нетекущи активи, принадлежащи към двата бизнес сектора (определени като ОГПП) „Морски транспорт“ и „Корабостроене и кораборемонт“ с фокус върху:

- анализ за разумност и обосноваване на приложената норма на дисконтиране и на основните допускания, използвани при оценката на бъдещите парични потоци за съответния ОГПП (като очаквани приходи, очаквани разходи, очаквани капиталови разходи, темп на нарастване в терминален период) спрямо наблюдаеми и налични пазарни данни, историческа финансова информация, бизнес-планове на Групата и прогнозите за развитие на тези сектори. Оценяване на последователността в прилагането и продължаващата уместност на компонентите на модела и сценарии;
- анализ на разумността на получените резултати за размера на възстановимата стойност на двата ОГПП в контекста на полученото наше разбиране за развитието на двата сектора и прогнозите на ръководството на Групата. Ние тествахме математическата точност на формулите, използвани в модела за изчисляване на възстановимата стойност; и
- анализ и тестване на чувствителността на възстановимата стойност на двата ОГПП спрямо промени в ключовите допускания.
- оценка, съвместно с експертите на одиторския екип, на адекватността на анализа на Групата относно влиянието на кризата в резултат на вируса на COVID-19 върху тези сектори и на всички аспекти на процеса по определяне на възстановимата стойност на съответните ОГПП и отчитащи ефектите ѝ върху тази стойност.

<i>Ключов одиторски въпрос</i>	<i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</i>
	<ul style="list-style-type: none"> • Оценка на адекватността и уместността на оповестяванията на Групата относно тестовете за обезценка на нетекущи активи, включително репутация, в бизнес секторите „Морски транспорт“ и „Корабостроене/кораборемонт“.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, в т. ч. декларация за корпоративно управление на Групата и консолидирана нефинансова декларация, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно балансовата стойност на материалните запаси на Групата към 31 декември 2020 година и респ. – на размера на отчетените разходи за материали за 2020 година за сектор „Машиностроене“. Съответно, ние не бяхме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с този въпрос съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за тези обекти.

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

Управителният съвет на Дружеството-майка („Ръководството“) носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран 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 консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Надзорният съвет и Одитният комитет на „Дружеството-майка“ („Лицата, натоварени с общо управление“), носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов 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 с 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 консолидиран 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 в консолидирания финансов 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 Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме 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 Групата 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 в консолидирания финансов 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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 консолидирания финансов 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 консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). 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 становище 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 консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад 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 на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов 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.
- г) Консолидираната нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.



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 Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад 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.

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.

- АФА ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 година на Индустриален Холдинг България АД от общото събрание на акционерите, проведено на 27 август 2020 година, за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2020 година на Групата представлява втори по ред 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 Индустриален Холдинг България АД, 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 Групата.



АФА ООД

Одиторско дружество

Рени Георгиева Йорданова

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита

29 април 2021 година

ул. "Оборище" 38

гр. София 1504, България

