ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„Елхим–Искра“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Елхим–Искра“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 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 съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 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 Етичния кодекс на професионалните счетоводители 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.

Преминаване към МСФО 9 Финансови инструменти – Бележки 5.1, 8, 10, 28	
Ключов одиторски въпрос	**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**
Инвестиции в капиталови инструменти към 31 декември 2018: 5,779 хил. лв. (2017: 1,964 хил. лв.), Търговски вземания от клиенти към 31 декември 2018: 2,918 хил. лв. (2017: 3,969 хил. лв.) От 1 януари 2018 г. Дружеството е приложило първоначално МСФО 9 *Финансови Инструменти* (МСФО 9), съдържащ нов подход за класификация и	Нашите одиторски процедури включваха, без да са ограничени до: • Оценка и проверка за адекватност и приложение на политиката на Дружеството за класификация и оценка на финансови инструменти и изчислението на обезценка на търговски вземания, са подходящи според изискванията на МСФО 9.

оценка на финансови активи, отразяващ бизнес модела, по който се управляват активите, както и характеристиките на паричните им потоци. МСФО 9 изисква признаването на обезценка за търговски вземания на базата на очаквани кредитни загуби, за разлика от досегашния МСС 39 – на база възникнали загуби.

Ефектът върху началните салда на собствения капитал към 1 януари 2018 г. от първоначалното прилагане на МСФО 9 основно се дължи на следното:

- оценка по справедлива стойност на инвестиции в капиталови инструменти, които преди са оценявани по цена на придобиване (3,433 хил. лв., след данъчни ефекти). Дружеството е използвало лицензиран независим оценител за да определи справедливата стойност на инвестициите в капиталови инструменти; и
- увеличение на коректива за загуби от обезценка, признати за търговски вземания (592 хил. лв., след данъчни ефекти).

Поради обстоятелствата, че: а) спецификата на новите изисквания в МСФО 9 за класификация и оценка на финансови инструменти, както и признаването на обезценка за търговски вземания, съдържат определена степен на несигурност и субективност при прогнозните допускания, както и множество преценки при определянето на справедлива стойност на инвестиции в капиталови инструменти и очаквани кредитни загуби на търговски вземания от клиенти, както и сложност при първоначалното прилагане и начин на преминаване към новите изисквания; и б) съществеността на ефектите от преминаването за финансовия отчет на Дружеството, както е посочено по-горе, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

- Преглед за съответствие с изискванията на МСФО 9 относно начина на първоначално прилагане на стандарта и отчитане на ефектите от преминаването към новия стандарт.
- Преглеждане на уместността на използваните от лицензирания оценител входящи данни и подхода за оценка при определянето на справедливата стойност на инвестициите в капиталови инструменти.
- Преглед и проверка за математическата точност на оценката на ръководството за размера на на отчетения от Дружеството ефект от прилагане на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. относно оценка по справедлива стойност на инвестиции в капиталови инструменти, класифицирани като отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.
- Преглед и оценка на анализа на ръководството относно исторически данни за събираемост на търговски вземания от клиенти и оценка дали този анализ подходящо отразява промените в политиката за обезценка според МСФО 9.
- Преглед и проверка за математическата точност на оценката на ръководството за размера на на отчетения от Дружеството ефект от прилагане на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. относно обезценка на търговски вземания, прилагайки новите изисквания за очаквани кредитни загуби.
- Преглед и оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет на Дружеството относно финансови инструменти, както и относно оценките на справедливите им стойности.

Оценка на Материални запаси – Бележка 9	
Ключов одиторски въпрос	**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**
Към 31декември 2018 г. балансовата стойност на материалните запаси на Дружеството е 10,741 хил. лв. (2017 г: 10,392 хил. лв.). Дружеството работи в условия на силно динамични и конкурентни пазари. При тези услови са налице множество фактори, които могат да повлияят за непредвидени изменения в прогнозите и производствената програма и бъдещата реализация на материалните запаси. Прегледът и тестовете на ръководството за индикатори и необходимост от обезценка на материалните запаси са направени на база прогноза относно бъдещата реализация на запасите и преценка за бъдещото развитие на пазарите, на които оперира Дружеството, както и промените в структурата и ценовите равнища на продуктовия асортимент. Поради обстоятелствата, че: а) спецификата на процеса на определяне и тестване на евентуални загуби от залежаване и обезценка на материалните запаси на Дружеството съдържа определена степен на несигурност и субективност при прогнозните допускания; и б) съществеността на самия отчетен обект за финансовия отчет на Дружеството, както е посочено по-горе, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.	Нашите одиторски процедури включваха, без да са ограничени до: • Оценка и проверка за адекватност и последователно приложение на политиката на Дружеството за идентифициране на залежали материални запаси и изчислението на тяхната обезценка, както и сравнение и анализи с предишни оценки. • Преглеждане и оценка на анализа на ръководството за наличие на индикатори за трудности в реализацията и обездвиженост на готова продукция. • Подложихме на критичен анализ основните допускания, залегнали в анализа на ръководството, изготвен за целите на определяне на нетните реализируеми стойности на материалните запаси. • Присъствие на проведената от Дружеството годишна инвентаризация на материалните запаси с повишено внимание за идентифициране на залежали/обездвижени материални запаси. • Преглед и оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет на Дружеството относно оценката на материалните запаси.

Други въпроси

Финансовият отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение относно този отчет на 22 март 2018 г.

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 и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия 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.

Лицата, натоварени с общо управление, носят 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 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 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.

— 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 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, декларацията за корпоративно управление, нефинансовата декларация и доклада за плащанията към правителствата, 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, Института 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 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 29 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 2018 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 2018 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.

— Драгомир Вучев е назначен за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на „Елхим - Искра“ АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 21 юни 2018 г., за период от една година.
— Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 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.
— За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили услуги на Дружеството, които да не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството.

700 Драгомир Вучев Регистриран одитор

Драгомир Вучев
Регистриран одитор, отговорен за одита

Ул. Св. Иван Рилски 17
1606 София, България
14 март 2019 г.