

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
СОФАРМА АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на **СОФАРМА АД** („Дружеството“), съдържащ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г., индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и за 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 индивидуалния финансов 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 независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Кодекса на СМСЕС и ЗНФО. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на Приложение 2.2 към индивидуалния финансов отчет, където е посочено, че към датата на издаване на настоящия индивидуален финансов отчет, все още не е издаден консолидирания финансов отчет на Дружеството към и за годината, приключваща на 31 декември 2018 г. Ръководството планира да издаде консолидирания финансов отчет на Дружеството за 2018 г. не по-късно от 30 април 2019 г. Нашето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

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

<i>Ключов одиторски въпрос</i>	<i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</i>
<p>1. Оценка на инвестиции в дъщерни дружества</p> <p>Дружеството притежава инвестиции в дъщерни дружества в размер на 56,245 хил. лв. включени в оповестяването в Приложение № 18 към индивидуалния финансов отчет.</p> <p>За тези дружества се наблюдават следните особености: специфична и проблемна икономическа среда на държавите, в които функционират част от дружествата; и/или много активна инвестиционна политика, свързана с бърза експанзия в трудни пазари; и/или непълно използване на капацитета и отчитане на загуби. Тези обстоятелства предполагат наличие на известен риск от надценяване на инвестициите в тези дъщерни дружества.</p> <p>Прегледът на индикаторите и тестовете на ръководството за необходимост от обезценка на инвестициите в тези дъщерни дружества е сложен процес, който налага ръководството да прилага съществени предположения, различни преценки и приблизителни оценки от негова страна по отношение на бъдещата възвръщаемост на инвестициите като за целите на измерване на възстановимата стойност се използва</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Разглеждане и оценка на направения от Дружеството анализ на инвестицията му във всяко от тези дъщерни дружества и нейния потенциал на възвръщаемост чрез прилагане на метода на дисконтиране на бъдещите парични потоци; • Анализи и оценка на уместността на изготвените бюджети и прогнози от Дружеството към 31 декември 2018 г.; • Анализи и оценка на адекватността на основните преценки и допускания, използвани от ръководството на Дружеството, включително и на дисконтовата норма, при прилагането на модела на дисконтираните парични потоци; • Преизчисления на съществените суми, признати като обезценка на база на приетия от ръководството на Дружеството метод;

методът на дисконтираните бъдещи парични потоци. Последните са определени конкретно за всяко дъщерно дружество, като то е третирано като отделен обект, генериращ парични потоци (ОГПП), и се вземат предвид редица фактори като: специфика на дейността и локацията, бизнес средата, минал вече опит с това дружество, очакван растеж на обемите на продажби през следващите отчетни периоди, подходяща дисконтова норма, други рискове и пр. Поради това на тези оценки на ръководството е присъща несигурност.

Изчисленията са направени от ръководството със съдействието на независими лицензирани оценители, външни за Дружеството експерти.

На тази база и по преценка на ръководството, част от инвестициите в тези дъщерни дружества са обезценени частично.

Поради обстоятелствата, че: а) процесът на определяне и тестване на евентуални загуби от обезценка на инвестициите в дъщерни дружества предполага множество преценки, по-високо ниво на субективност и несигурност при прогнозните допускания, включващи прогнозни приходи, прогнозни парични потоци и темп на растеж, степента на несигурност, включително и поради факта, че част от дъщерните дружества са в чужбина и работят при специфични икономически условия; и б) съществеността на самия отчетен обект, както е посочено по-горе, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

- Преглеждане и оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията в индивидуалния финансов отчет на Дружеството относно оценката на инвестициите в дъщерните дружества.

2. Оценка на търговски вземания, вземания от свързани лица и предоставени заеми на трети лица

Както е оповестено в Приложения № 21, 22, 24, 25 и 26 (А) към индивидуалния финансов отчет, Дружеството има търговски вземания, вземания от свързани лица и предоставени заеми на трети лица с брутна стойност в размер на 147,746 хил. лв. и коректив за обезценка в размер на 5,284 хил. лв.

Дружеството е приело МСФО 9 „Финансови инструменти“, с дата на първоначално прилагане от 1 януари 2018 година. Най-значимият ефект от първоначалното му прилагане е свързан с това, че определянето на обезценката се основава на очаквани загуби, а не на понесени загуби. Както е описано в приложение № 44 към индивидуалния финансов отчет, отчетеният ефект в началните салда на собствения капитал във връзка с коректива за кредитни загуби на търговски вземания, вземания от свързани лица и предоставени заеми на трети лица е в размер на 1,158 хил.лв., преди ефект от отсрочени данъци.

Приложението на новия модел за определянето на обезценката за кредитни загуби на търговски вземания, вземания от свързани лица и предоставени заеми на трети лица води до значително увеличаване на сложността и необходимостта от преценки и ключови за крайните изчисления предположения от страна на ръководството на Дружеството – както по отношение на идентифицирането на проблемни експозиции, така и при самото определяне размера на кредитните загуби.

За да определи размера на обезценката за очаквани кредитни загуби, Дружеството прилага модел, основаващ се на значими преценки и допускания при:

В тази област нашите одиторски процедури включиха:

- Получаване на разбиране на процеса на приемането и прилагането на МСФО 9 за първа година, с фокус върху внедряването на нова методология в модела на Дружеството за определяне на обезценка за кредитни загуби, включително използването на ключови предположения и преценки, както и върху оценяването на ефектите на датата на прилагането на стандарта за първи път, 1 януари 2018 година.
- Проучващи запитвания, обхождания и получаване на разбиране за процеса, свързан с определяне на обезценката за кредитни загуби на търговски вземания, вземания от свързани лица и предоставени заеми на трети лица.
- Оценяване и тестване на дизайна и оперативната ефективност на ключови контроли в процеса по наблюдение и определяне размера на обезценката за кредитни загуби.
- Преглед и оценка на адекватността на методологията, използвана от Дружеството, за целите на идентификация на кредитни загуби и изчисление на обезценката съгласно концепциите и изискванията на новия МСФО 9.
- Анализ и оценка на приложения модел за изчисление на обезценката, на датата на първоначалното прилагане и на датата на индивидуалния финансов отчет, съгласно правилата на МСФО 9, спецификите на експозициите на Дружеството и наличните вътрешни исторически данни и макро прогнозна информация.

- Интерпретация на изискванията за определяне на обезценка съгласно МСФО 9, на която се основава модела на Дружеството за установяване и изчисляване на очаквани кредитни загуби;
- Изчисления и интерпретации на ключовите показатели „вероятност за неизпълнение“, загуба при неизпълнение” и „експозиция при неизпълнение”.
- Предположения и преценки при набор от сценарии за очаквани бъдещи парични потоци, основаващи се на минали събития, текущи условия и бъдещи икономически прогнози;
- Предположения, прилагани от ръководството при прегледа на индивидуално значими експозиции свързани със скорошни загуби, набор от вероятностни сценарии на бъдещи парични потоци и резултати по тях, и за бъдеща събираемост.
- Анализ и оценка на обосноваването и уместността на изчисленията на показателите за „вероятност за неизпълнение” и „загуба при неизпълнение” чрез проверка на използваните допускания и изходни данни, както и подхода на включване прогнозна информация в моделите.
- Оценка на адекватността, пълнотата и уместността на оповестяванията на Дружеството, свързани с кредитния риск и обезценката за кредитни загуби на търговски вземания, вземания от свързани лица и предоставени заеми на трети лица включително и за ефектите от въвеждането на МСФО 9 за първа година.

Поради значимостта на посочените по-горе обстоятелства: а) съществеността на търговски вземания, вземания от свързани лица и предоставени заеми на трети лица като отчетен обект за индивидуалния финансов отчет на Дружеството, както и б) присъщото ниво на несигурност при използването на множеството преценки и предположения от ръководството на Дружеството при специфичните изчисления на размера на кредитните загуби, свързани с търговски вземания, вземания от свързани лица и предоставени заеми на трети лица съгласно новия модел, резултат от приемането на МСФО 9, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов 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 и нефинансова декларация, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния 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.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален 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 финансовия отчет, който не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов 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 („Лицата, натоварени с общо управление“), носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници 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 индивидуален 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 индивидуалния финансов отчет, независимо дали длъжници 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 в индивидуалния 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 Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов 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 индивидуалния 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 последици 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 индивидуалния 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 изискванията 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 индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов 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 индивидуалният 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) Нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен финансовият 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 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 индивидуалния финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 б) „б“ 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 43 към индивидуалния финансов 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 индивидуален 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 индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов 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 индивидуалния финансов 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 индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов 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:

- „Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ООД е назначено за задължителен одитор на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 15 юни 2018, за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Дружеството представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ООД.
- 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 други услуги на Дружеството.


Красимира Радева
Регистриран одитор



Управител
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД
ул.Стара Планина 5, ет.5
гр. София 1000

26 март 2019 година