

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР относно одита на коригирания финансов отчет

До акционерите на „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на Коригирания в изпълнение на писмо Изх. № РГ – 05 – 53 – 1/27.03.2020 на КФН Финансов отчет на „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2019 година, одобрен за издаване с Решение на Управителния съвет от 9 Април 2020 година индивидуален финансов отчет на „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД, съдържащ коригирания индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и коригирания индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, коригирания индивидуален отчет за промените в собствения капитал и коригирания индивидуален отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към коригирания индивидуален финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният коригиран индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, индивидуалното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите индивидуални финансови резултати от дейността и индивидуалните 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 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 коригирания индивидуален 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 независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на коригирания индивидуален 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 мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на коригирания индивидуален финансов отчет за текущия период.

Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на коригирания индивидуален финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос 1

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

Одобрение на коригиран финансов отчет за издаване

Приложение „1.7.Одобрение на финансовия отчет за издаване“ към коригирания индивидуален финансов отчет.

Финансовият отчет на „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2019 година е одобрен за издаване първоначално с решение на Управителния съвет от 17 Февруари 2020 година.

Финансов отчет на „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2019 година, коригиран в изпълнение на писмо Изх. № РГ – 05 – 53 – 1/27.03.2020 на КФН, който е в съответствие със съдържанието по чл. 100н, ал. 4, вр. ал. 7 и ал. 8 от ЗППЦК, изискуемо за годишен финансов отчет е одобрен за издаване с Решение на Управителния съвет от 9 Април 2020 година.

С писмо на КФН Изх. № РГ – 05 – 53 – 1/27.03.2020 финансовият отчет на „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2019 година, одобрен за издаване с Решение на Управителния съвет от 17 Февруари 2020 година и първоначално предоставен на КФН и на обществеността, е обявен , че не е в съответствие със съдържанието по чл. 100н, ал. 4, вр. ал. 7 и ал. 8 от ЗППЦК, изискуемо за годишен финансов отчет и указват задължително отстраняване на непълноти в предоставен годишен финансов отчет за дейността на дружеството за 2019 г на Комисията за финансов надзор и на обществеността.

Коригираният Финансов отчет, Дружеството представя с придружително писмо на КФН по реда на чл. 100 т, ал. 4 от ЗППЦК посредством единната система за предоставяне на информация по електронен път - e-Register; и на Обществеността по реда на чл. 100н, ал. 3 от ЗППЦК, посредством използваният от „БЪЛГАРСКИ ТРАСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД за емитенти,които разкриват регулирана информация за оповестяване на дължимата информация пред обществеността интернет портал на „Сервиз финансови пазари“ ЕООД, достъпен на адрес <http://www.x3news.com>

-отстранява описаните в писмото на КФН непълноти и е със съдържанието по чл. 100н, ал. 4, вр. ал. 7 и ал. 8 от ЗППЦК, изискуемо за годишен финансов отчет.

В коригирания Финансов отчет са отчетени:

-общите европейски приоритети във връзка с прилагането на МСФО за финансовите отчети за 2019 г., посочени в публичното изявление на ЕОЦКП; и

- информацията за потенциалното въздействие на COVID-19 върху прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти“ при изготвяне на пояснителните приложения като се е акцентирало в измененията на съответните МСФО и наличие за допълнителни оповестявания, включително и за равнището и отчитането на приходите от продажби на дружеството.

Действащо предприятие

Приложение „1.6. Действащо предприятие“ към коригирания индивидуален финансов отчет.

ОЕДЦК обръща внимание на одиторите да отделят нужното внимание на оценката дали описанието на състоянието на одитираното дружество, основните рискове и несигурности, с които се сблъсква то, както и на вероятното му бъдещо развитие, е в съответствие с информацията, придобита от одиторите по време на одита им.

Събития след датата на отчетния период

Приложение „29. Събития след датата на отчетния период, към коригирания индивидуален финансов отчет.

За БТХ АД кризата започна едва след края на финансовата година. Поради това на одитора се налага да оцени адекватността на оповестяванията (в съответствие с приложимата финансова рамка за отчитане на одитираното дружество относно въздействието, в качествено и количествено отношение, на епидемията на Ковид-19 върху неговата дейност, финансово състояние и очакваните икономически резултати.

На 25.03.2020 г. Европейския Орган за Ценни Книги и Пазари (ЕОЦК) публикува на своята интернет страница публично изявление с цел насърчаване последователното прилагане на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) в Европейския съюз за избягване на различията в практиката по прилагането на МСФО 9 в специфичния контекст на въздействието на COVID-19 с изричното изискване емитентите на ценни книжа, допуснати до търговия на регулирани пазари и техните одитори да вземат предвид това публично изявление при прилагането на МСФО 9.

Особено внимание на настоящото изявление се изисква да обърнат емитентите, в чиито баланси значителна част заемат финансовите инструменти. Становището се отнася до всички емитенти на ценни книжа, допуснати до търговия на регулирани пазари, както и до одиторите на тези емитенти.

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримото бъдеще.

Комисията за финансов надзор, чиято мисия е поддържането на стабилност и прозрачност на финансова система в България и

Предвид очакваното въздействие на COVID-19 и значението на прилагането на МСФО 9, ЕОЦКП подчертава необходимостта от последователното и висококачествено прилагане на стандарта, както и от прозрачност на това въздействие върху потребителите на финансови отчети.

Отчитайки ролята на епидемията от COVID-19 за българския капиталов пазар и възможното й силно въздействие върху търговията с финансови инструменти, публичното изявление на ЕОЦКП е от съществено значение особено в светлината на възможността инвеститорите да вземат информирани решения на базата на осигурена от емитентите във възможно най-висока степен прозрачност.

В Раздел втори на Становището на (ЕОЦК) „Счетоводни последици“ е наблегнато на осчетоводяването на промените, настъпили в резултат на въвеждането на мерките за подкрепа за облекчения и икономическа подкрепа върху признатите финансови инструменти и техните условия, въздействието на които емитентите трябва внимателно да оценят. Това включва оценката дали тези мерки резултират в промяна на финансовите активи и дали промените водят до тяхното отписване. Определянето дали настъпва отписване зависи от това дали изменението в условията на инструмента се счита за съществено или не - ефект практически неприложим за финансовите отчети на Дружеството.

Това обстоятелство е относимо към финансовите отчети на БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ АД, който макар да не е кредитна институция е емитент на акции на Българска фондова борса, които заедно с други финансови инструменти като например „Инвестиции в дъщерни предприятия“ и „Други заеми“ представляват значителна част от одобрения за публикуване коригиран баланс. При липса на конкретни насоки в МСФО 9, Дружеството е разработило своите счетоводни политики в съответствие с МСС 8 „Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки“ и принципите на МСФО 9.

защитата на интересите на инвеститорите, заявява че ще следи за прилагането на препоръките от това публично изявление на ЕОЦКП в оповестяванията на емитентите.

Ключов одиторски въпрос 3

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

Докладване и комуникация

ЕОЦК напомня, че е важно одиторите да осъществяват своевременно и по подходящ начин комуникацията с ръководството на дружеството и лицата, натоварени с общо управление, включително относно въздействието на епидемията от Ковид-19 върху одиторската работа, както и върху одитираното дружество и финансовите му отчети.

В тази връзка преценихме за подходящо да ползваме ключов одиторски въпрос в този доклад.

Считаме също, че приложимите стандарти и регламентът за одит не изискват от одиторите да уведомят за ключовите въпроси КФН и обществеността като заинтересувани лица, които са извън одитираното дружество. Одиторите си дават сметка, че Комитетът на европейските органи за надзор на одита, в сътрудничество с националните регулаторни органи, ще продължи да осъществява наблюдение на проблемите в областта на одита, които възникват с епидемията Ковид-19

Ключов одиторски въпрос 4

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

Приходи

Приложение [2.12;14] към коригирания индивидуален финансов отчет.

Съществена част от управлението на риска в Дружеството е свързано с равнището и отчитането на приходите от продажби.

Определяме този въпрос като ключов поради съществеността му за дейността на Дружеството.

Затова ние сме определили този въпрос като ключов.

По време на нашия одит ние оценихме адекватността и последователността на установената счетоводна политика във връзка с признаването на приходи от продажби на стоки и услуги. Проверихме извадково съществени договори и адекватността на направените преценки от ръководството относно измерването и правилния период на отчитане на приходите. Тествахме извадково ефективността и последователното прилагане на въведените от ръководството на Дружеството контролни процедури по процеса на продажбите.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от коригиран индивидуален доклад за дейността, [в т.ч.] Коригирана декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва коригирания индивидуален финансов отчет и нашия коригиран одиторски доклад, върху него, която получихме на датата на нашия коригиран одиторски доклад.

Нашето мнение относно коригирания индивидуален 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 коригирания индивидуален 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 коригирания индивидуален 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 коригирания индивидуален 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 индивидуални финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на коригирания индивидуален 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 на Дружеството, 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 коригирания индивидуален финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали коригираният индивидуален 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 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 в коригирания индивидуален 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 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 в коригирания индивидуален 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 коригирания индивидуален финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов 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 Дружеството, за да изразим мнение относно коригирания индивидуален финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Дружеството. 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 коригирания индивидуален 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 финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на коригирания доклад за дейността и коригирания декларация за корпоративно управление 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 коригирания индивидуален доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен коригирания индивидуалния финансов отчет, съответства на коригирания индивидуален финансов отчет.
- б) Индивидуалният 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 Дружеството за финансовата година, за която е изготвен коригирания индивидуален финансов отчет, е представена изискваната от 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 Дружеството и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от коригирания индивидуален 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.

- Регистриран одитор Стоян Тинчев – рег. № 151 е назначен за задължителен одитор на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД от общото събрание на акционерите, проведено на 27 юни 2019 г., за период от една година.
- Одитът на коригирания индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява пети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази група, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ 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 Дружеството. За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние сме предоставили услуги на Дружеството свързани с Ангажимент за компилиране, при който практикуващият професионален счетоводител прилага експертни знания и умения в областта на счетоводството и финансовото отчитане, за да подпомогне ръководството при изготвянето и представянето на финансова информация на предприятието в съответствие с приложимата обща рамка за финансово отчитане и докладва съгласно изискванията на МСССУ 4410 Ангажименти за компилиране. Финансовата информация, която е била обект на ангажимент за компилиране, е била необходима за спазване на задължителни изисквания за периодично финансово отчитане, установени със закон или нормативни разпоредби а именно: при съставяне на коригирания от Дружеството в изпълнение на писмо Изх. № РГ – 05 – 53 – 1/27.03.2020 на КФН Финансов отчет на „БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2019 година, одобрен за издаване с Решение на Управителния съвет от 9 Април 2020 година. Приемане на ангажимент и договаряне на условията на ангажимента е изпълнено със Писмо и договор от 30 март 2020г., одобрени от Одитния комитет на дружеството на 03 Април 2020 година.

Регистриран одитор:


/Стоян Тинчев/

4003, гр. Пловдив, ул. Колю Фичето № 4

09 април 2020 год.

7 | Page

