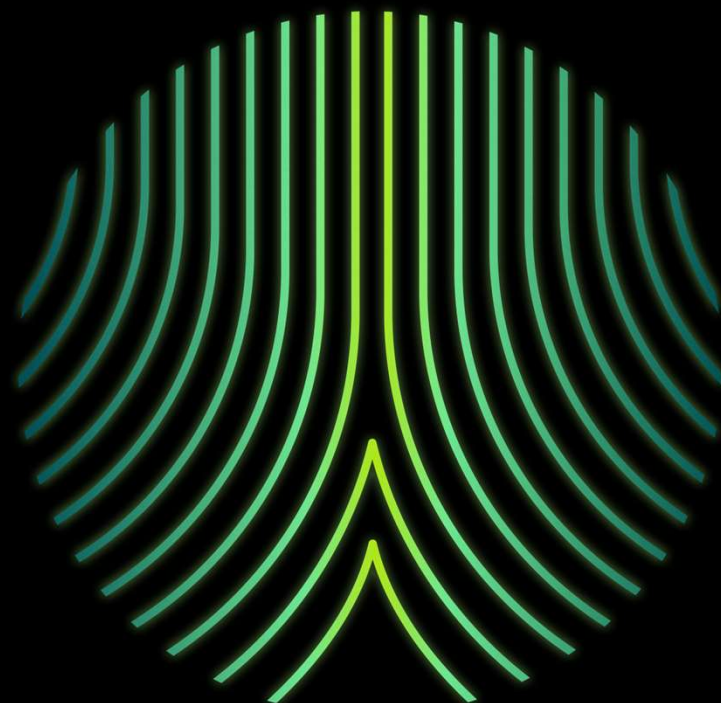


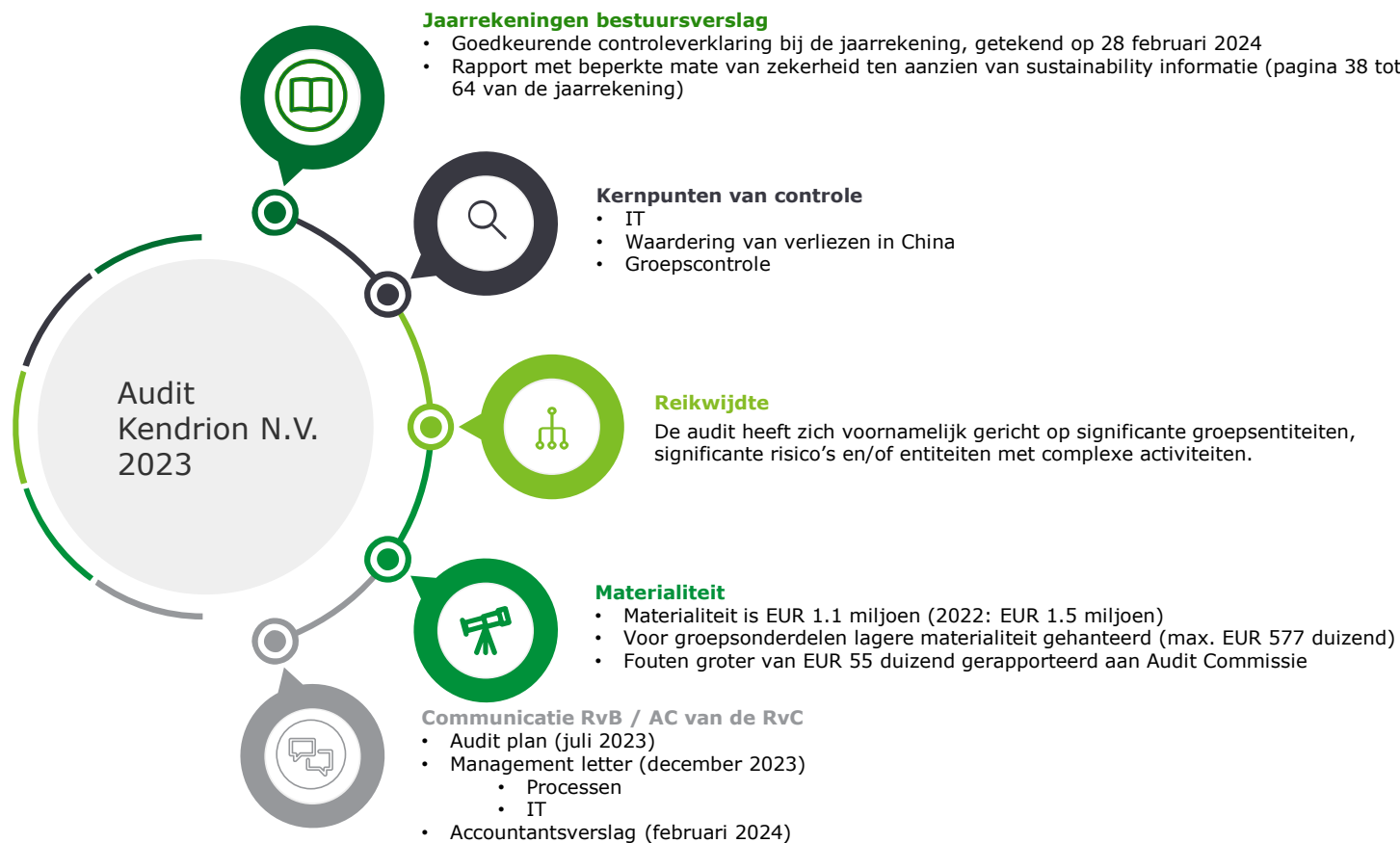
**Deloitte.**



**Kendrion N.V.**

Toelichting controlerend accountant op de  
jaarrekening 2023

15 april 2024



## Materialiteit

### **Materialiteit:**

- Materialiteit is gebaseerd op zowel winst voor belasting als EBITDA
- Materialiteit voor de jaarrekening als geheel is bepaald op EUR 1.1 miljoen
- Voor de onderliggende componenten is een lagere materialiteit gebruikt, welke niet hoger is geweest dan EUR 577 duizend
- Geconstateerde afwijkingen groter dan EUR 55 duizend (of indien relevant vanwege kwalitatieve redenen) worden gerapporteerd aan Management en de RvC

## Groepscontrole

### **Communication and oversight over components auditors**

- Alle entiteiten zijn gecontroleerd door Deloitte Member firms
- Het groepsteam heeft instructies gestuurd naar alle betrokken Deloitte member firms
- Er hebben op periodieke basis (online) meetings plaatsgevonden ten aanzien van de status van de controle
- Groepsteam heeft deelgenomen aan alle slotbesprekingen
- Het groepsteam heeft de Kendrion locaties in Tsjechië, US en China bezocht waarbij gesprekken met lokaal management en lokale Deloitte accountant hebben plaatsgevonden, inclusief review van het controledossier



## Interne beheersing en de IT omgeving

### **Interne beheersing**

- Evaluatie van de opzet en het bestaan van relevante interne beheersingsmaatregelen (incl. tone at the top)
- Bevindingen op de interne beheersing zijn gerapporteerd aan het management en de Audit Commissie als onderdeel van onze management letter

### **IT omgeving**

- IT werkzaamheden zijn uitgevoerd door Deloitte Nederland
- Cyber security is onderdeel van onze risico analyse en IT werkzaamheden
- Ondanks dat er stappen zijn gezet in de interne beheersing van de IT omgeving kunnen wij hier nog niet op steunen

## Kernpunten van de controle

### **General IT**

We hebben onder andere de volgende werkzaamheden verricht:

- Het beoordelen van de relevante general IT controls, processen en procedures
- IT specialisten ingeschakeld die ons hebben geholpen bij het testen van de general IT controls

### **Waardering van verliezen in China**

We hebben onder andere de volgende werkzaamheden verricht (mede met behulp van Deloitte China):

- Het evalueren van de door Kendrion opgestelde evaluatie
- Het uitvoeren van een site visit en file review in China. Tijdens ons bezoek hebben we ook besprekingen gevoerd met lokaal management inzake de toereikendheid van de toekomstige winsten
- Voor de belangrijkste assumpties ter onderbouwing van de toekomstige winsten hebben wij onderliggende documenten geïnspecteerd
- De toereikendheid beoordeeld van de toelichting in de jaarrekening

### **Groepscontrole**

We hebben onder andere de volgende werkzaamheden verricht:

- Het uitvoeren van ons plan ten aanzien van de groepscontrole waarin is opgenomen welke mate van aansturing en overzicht benodigd is voor iedere component. Dit plan omvatte ook het uitsturen van instructies naar de relevante Deloitte organisaties Zelf controleren van diverse corporate topics waaronder goodwill impairment, IFRS 16, SBP, IT and belastingen
- Het uitvoeren van de controle van de corporate entiteiten, Kendrion (Shelby) Inc. and 3T B.V.
- Het vaststellen van de consistente toepassing van de group accounting policies

## Specialisten in de controle

### Specialisten in de controle

Wij hebben specialisten gebruikt in een aantal gebieden van de controle:

Onderwerp	Kernpunten in controle?
Belastingen	Ja*
IT audit	Ja
Fraude risico's	Nee
Goodwill waardering	Nee
Pensioenen (in bepaalde landen)	Nee
Sustainability informatie	Nee

\* Deloitte belastingsspecialisten zijn betrokken geweest bij belastingen, maar niet specifiek voor het door ons geformuleerde kernpunt

## Compliance met wet- en regelgeving

### Compliance met wet- en regelgeving

- Verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie omtrent het naleven van wet- en regelgeving die van directe invloed is op de financiële overzichten
- Alert op indicaties van (vermoedens) van niet-naleving van wet- en regelgeving
- Discussie met Executive Board, Audit Commissie en andere relevante personen binnen de organisatie
- Lezen van alle relevante interne samenvattingen van belangrijke besprekingen en correspondentie met regelgevende instanties

## Continuïteit

### Continuïteit:

- Jaarrekening is door de Executive Board opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling
- Werkzaamheden gericht op evaluatie van de continuïteitsbeoordeling door het management, onder andere:
  - *Evalueren van de redelijkheid van de door management gehanteerde veronderstellingen*
  - *Evalueren of alle relevante informatie waarvan wij op de hoogte zijn, is betrokken in de beoordeling door management*
  - *Beoordelen van de toekomstparagraaf als onderdeel van onze werkzaamheden op het jaarverslag*



## Fraude risico's

### Algemeen

- Wet- en regelgeving vereist dat de accountant in haar controle aandacht heeft voor fraude

### Welke procedures hebben wij uitgevoerd bij Kendrion NV ten aanzien van fraude en management override?

- Beoordeling opzet en implementatie van relevante interne beheersingsmaatregelen (waaronder ook de fraude risico analyse van management), code of conduct, whistleblower en registratie van incidenten
- Hiernaast specifieke aandacht tijdens de gehele controle waaronder:
  - Genereren en verwerken van (handmatige) journaalposten
  - Analyseren van schattingen van management
  - Analyseren van significante transacties buiten de normale bedrijfsuitoefening
  - Fraude gesprekken met Audit Committee, Executive Board, the Business Risk & Audit Function and Global Financial Reporting & Corporate Accounting

Onze fraude specialisten hebben wij betrokken bij alle fases van de controle en zij zijn ook betrokken geweest bij de interactie met onze component auditors.

### **Beperkte zekerheid ten aanzien van Kendrion's sustainability informatie**

- Rapport met beperkte zekerheid ten aanzien van een vijftal KPI's:
  - Energie verbruik en CO2 uitstoot
  - Ongelukken en hiermee samenhangende verlies van aantal werkbare uren
  - Ziekteverzuim
  - Aantal audits uitgevoerd bij leveranciers
- Wij hebben deze opdracht uitgevoerd in overeenstemming met Nederlandse wetgeving, inclusief standaard 3810N - 'Assurance-opdrachten inzake duurzaamheidsverslaggeving'

## Vooruitkijken controle boekjaar 2024



### Controle boekjaar 2024

- Mazars neemt de rol van externe accountant over met ingang van het boekjaar 2024.



Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](https://www.deloitte.com/about) to learn more.

Deloitte provides industry-leading audit and assurance, tax and legal, consulting, financial advisory, and risk advisory services to nearly 90% of the Fortune Global 500® and thousands of private companies. Our professionals deliver measurable and lasting results that help reinforce public trust in capital markets, enable clients to transform and thrive, and lead the way toward a stronger economy, a more equitable society and a sustainable world. Building on its 175-plus year history, Deloitte spans more than 150 countries and territories. Learn how Deloitte’s more than 415,000 people worldwide make an impact that matters at [www.deloitte.com](https://www.deloitte.com).

This communication contains general information only, and none of DTTL, its global network of member firms or their related entities is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser. No entity in the Deloitte organization shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this communication.

© 2024. For information, contact Deloitte Netherlands.