

**ДОКЛАД**  
**НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА “ХЕРТИ” АД**  
**ЗА ПЕРИОДА 2021 г.**

**ОДИТЕН КОМИТЕТ**

Съгласно Закона за независимия финансов одит всяко предприятие извършващо дейност от обществен интерес, следва да създаде Одитен комитет, който да подпомага процесите на финансово отчитане и вътрешен контрол.

На основание чл. 40 от Закона за независимия финансов одит с решение на Общото събрание на акционерите, “Херти” АД създаде своя Одитен комитет, определи броя на членовете му, техния мандат и възнаграждение.

Комитетът функционира нормално, в съответствие с установените си функции и прерогативи.

**СЪСТАВ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ**

През септември 2017 г., на основание чл. 40 от Закона за независимия финансов одит, ръководството на компанията избра статута и състава на одитния комитет с тригодишен мандат. На 24 януари 2020 г. се проведе редовно Общо събрание на акционерите на “Херти” АД. По решение на ръководството беше предложено на ОСА да продължи работа с първоначално избрания Одитен комитет в непроменен състав и да гласува втори тригодишен мандат. Предложението за преизбиране беше прието от ОСА.

На същото събрание се прие и нов статут на Одитния комитет.

Членовете на Одитния комитет включват:

Надя Юлиянова - председател;

Христо Дечев - член;

Георги Георгиев - член.

**ПРОГРАМА НА РАБОТАТА НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ**

Одитният комитет на “Херти” АД работи по одобрена годишна работна програма.

Основните функции на Одитния комитет в съответствие с разпоредбите на Закона за независимия финансов одит включват:

- Контрол на процеса на финансово отчитане и представяне на препоръки с цел гарантиране на неговата ефективност;
- Наблюдение на ефективността на системите за вътрешен контрол;
- Наблюдение на ефективността на системата за управление на риска;
- Наблюдение на независимия финансов одит в предприятието;
- Да следи за промени и нови изисквания в законовата рамка, касаещи дейността на одитните комитети и да подsigури тяхното изпълнение.

Извън одобрената работна програма, аналогично на предходните периоди от мандата си, Одитният комитет изготви диагностика на финансовото състояние и рискове. Докладът е финализиран с конкретни препоръки към дружеството, които по преценка на Одитния комитет биха повлияли положително върху различни аспекти от дейността на “Херти” АД.

## ДЕЙНОСТ

През настоящата година, в съответствие със законовите изисквания и одобрената работна програма, комитетът изпълни функциите си, прие доклада на външните одитори и финализира работата си по гореизложените задания, както и по множество непредвидени такива.

Предвид изискванията на действащото законодателство и с оглед дейността на Одитния комитет на “Херти” АД през последната година, може да бъде направено следното обобщение относно финансовото отчитане, системите за вътрешен контрол, управление на риска и независимия финансов одит в предприятието:

- **Пандемията от Корона вирус / Форсмажорни обстоятелства**

През по-голямата част от разглеждания период Корона вирус пандемията продължи да върлува с револвиращи вълни, като едва в последния период отслаби хватката си. Компанията успя да адаптира дейността си още с настъпване на пандемията в началото на 2020 г.

При наличие на сътресения в икономиката и драстични промени в бизнес средата, ръководството на “Херти” АД беше изправено пред редица предизвикателства от непознат до момента характер. Както и през предходната година, мониторинг на мерките за справяне с непредвидените обстоятелства бяха част от дейността на Одитния комитет.

Одитният комитет се запозна с мерките, взети от ръководството на компанията с цел превенция, защита и борба с последиците от Корона вируса. Същите са оценени като навременни и адекватни и могат да се обобщят както следва:

- Предвид извънредната ситуация е реорганизиран производствения процес с цел минимизиране на риска от спиране на производството;
- В условията на затруднена логистика, мобилизиране на ресурсите за подsigуряване на безпрепятствени доставки на продукцията до всички клиенти независимо от локацията и наложени рестрикции;
- Ежедневен мониторинг за обезпечаване на производството с необходимите суровини и материали при повишена несигурност на договорените условия;
- Организация по почистване и дезинфекция на работни помещения и съоръжения;
- Завишени хигиенни изисквания към служители и работници. Подsigуряване на лични предпазни средства;
- При възможност преминаване към он-лайн комуникация и дистанционно изпълнение на служебните ангажименти;
- Разминаване на човекопотоците при работа и почивка. Използване на личен транспорт като опция за намаляване струпването на хора в служебните транспортни средства;
- Подsigури се тестване на всички служители, проявяващи симптоми, както и на преболедувалите преди завръщане на работните места.

Гореизложените мерки за опазване на здравето и живота на работещите в компанията дадоха резултат. Като заключение, посредством приведения в действие кризисен план, компанията посрещна предизвикателствата на пандемията без съществени девиации в обичайния курс на работа и програма.

Освен с трудностите, предизвикани непосредствено от Корона вирус пандемията, изминалия период беше белязан и от форсмажорни обстоятелства, рефлектиращи неблагоприятно върху цените и сроковете на доставките. Следва да се отбележат усилията от страна на ръководството за осигуряване на изгодни условия в доставките на алуминий като основна за бизнеса суровина, която в световен мащаб бележи застрашаващ тренд.

Усложнената политическа обстановка от своя страна също провокира напрежение в бизнеса и засилен контрол. Въпреки несигурните обстоятелства е постигнат забележителен растеж в продажбите, което е свидетелство за адекватното управление на бизнеса.

- **Контрол на процесите по финансово отчитане в предприятието.**

Дружеството прилага за целите на отчетност по българското счетоводно законодателство Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Ръководството изготвя всички финансови отчети, доклади за дейността и друга информация, регламентирани от наредбата за дейността на публичните дружества, допуснати до търговия на регулирания пазар на ценни книжа.

Одитният комитет потвърждава, че при изготвяне на настоящия годишен финансов отчет дружеството е представило вярно резултатите от дейността на предприятието за изминалия период и неговото състояние.

- **Наблюдение на ефективността на системите за вътрешен контрол в предприятието.**

В дружеството е внедрена интегрирана информационна система ERP, която позволява ефективното управление, документиране и отчитане на процесите, както и съпоставка на постигнатите резултати спрямо заложените в бюджета.

Разработена е система за въвеждане на информацията от производството в системата САП чрез използване на автоматични контролери.

Системите за вътрешен контрол предоставят навременна и точна информация за вземане на адекватни управленски решения.

- **Наблюдение на ефективността на системата за управление на риска.**

Отчитайки спецификата на дейността на дружеството са идентифицирани редица рискове към които фирмата има експозиция като:

- Валутен риск
- Ценови риск
- Лихвен риск
- Кредитен риск
- Ликвиден риск

Подробно описание на рисковете на които е изложена компанията са представени в Годишния доклад за дейността на дружеството през 2021 г.

Анализът на рисковете показва, че мениджмънтът на компанията, както и експертите по звена и сектори вземат адекватни и навременни мерки с цел избягване / смекчаване на рисковата експозиция.

Системата за управление на риска се усъвършенства с регламент за правомощията и отговорностите в отделните звена на дружеството, отчетността, взаимодействията и произтичащите управленски решения.

- **Подобно на предишни години, Одитният комитет изготви анализ: диагностика на финансовото състояние и рискове.**

Предходните години Одитния комитет проучи стратегията на финансиране на дейността на компанията и свързаните с това рискове за финансовото здраве на дружеството.

През последните две години в условията на влошена бизнес среда поради КОВИД-ситуацията, напрежението в международните отношения и непредвидимостта на цените на материалите и енергоносителите, ръководството на дружеството се нуждае от адекватна оценка на динамиката на растежа на бизнеса в дългосрочен план при поддържане на добро финансово здраве. Последният доклад от началото на тази година има задачата да подпомогне собствениците на капитала и мениджмънта на дружеството да предприемат своевременно необходимите мерки за постигане на оптимален растеж.

За целите на последния анализа беше използвана информация от одитирания счетоводен отчет за 2021 г., както и от тези за предходните седем години.

Някои от основните пунктове от диагностиката са както следва:

#### **Растеж и неговата устойчивост**

С оглед определяне на устойчивостта на растежа на компанията са използвани данни от отчетите на дружеството за осем годишен период. В случая за базисна година се приема 2014 г., след която е постигнат по-забележим растеж от гледна точка на приходите от оперативна дейност, както и стабилизиране на нетната печалба. Същевременно периодът е достатъчно дълъг, за да се анализира доколко растежът е устойчив и на каква реална цена е постигнат.

Приходите от оперативна дейност са нараснали средногодишно с висок темп от 10%, а през последната година спрямо предходната с 21 %. Това е висок ръст за реалната икономика на България.

Задълбоченият анализ показва, че растежът е по-скоро екстензивен и се обръща внимание за необходимостта от непрекъснат мониторинг на отражението му върху финансовото здраве на дружеството. Препоръчително е спазване на насоките за безопасна скорост на растеж.

Изследван е също устойчивостта на темпа на растеж на бизнеса, който за периода 2014-2021 е нараснал средногодишно с близо 8%. Реално постигнатият растеж, измерен чрез ръст на продажбите средногодишно за периода е над 10%. Благоприятно обстоятелство е, че коефициента на устойчив растеж е под лихвения процент за ползваните кредити.

### **Анализ на дълга и финансирането на растежа**

През 2021 год. дружеството е извършило благоприятно реструктуриране на дълга към банките, като е предоговорило краткосрочен в дългосрочен дълг.

През анализирания период се наблюдава изпреварващ растеж на ДМА с оглед ръст на производството и продажбите и подобряване качеството на произвежданата продукция. За проучвания период ДМА са се повишили с 26 %. Рентабилността на база активи има съществено подобрене в следствие ръста на печалбата.

Най-обобщаващата оценка за финансиране на растежа на бизнеса е, че в преобладаваща степен се осъществява за сметка на привлечен капитал. Коефициентът на задлъжнялост в края на периода се снижава, но равнището му остава относително високо.

### **Възвръщаемост на активите**

Общата възвръщаемост на активите бележи подобрене през последните две години. Препоръчва се предефиниране на стратегията на растеж и насочване към по-висока ефективност на инвестиционната политика.

### **Оценка на общия финансов риск**

Дружеството е постигнало за периода чувствително подобрене на финансовата стабилност.

### **Препоръки на Одитния комитет:**

Логично е придържане към препоръките, предложени през предходната година, тъй като те са със стратегически характер и постигането на трайни резултати изисква по-дълъг период от време:

1. Реструктуриране на банковите заеми с превес на дългосрочните кредити;
2. Засилване наблюдението и контрола за по-добро балансиране финансирането на паричните потоци;
3. Анализ и оценка на приноса на дъщерните дружества за повишаване доходността на бизнеса;
4. Обмисляне на мерки с реален ефект за повишаване на възвръщаемостта на инвестирания капитал;
5. Приемане на стратегия за постигане на по-високо ниво на балансираност на растежа;
6. Осигуряване на устойчивост в развитието на бизнеса на дружеството при разумна стратегия за финансиране;
7. Анализ на доходността на продажбите по продуктови и пазарен признак с цел оптимизация. Препоръката, посочена в анализа е да се повиши фокуса върху приходите с по-голяма доходност и марж.

- **Да се следи за промени и нови изисквания в законовата рамка, касаещи дейността на одитните комитети и да се подсигури тяхното изпълнение.**

В изпълнение на изискванията към Одитния комитет, същият изготвя на годишна база доклад към Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори (КПНРО).

Одитният комитет следи непрекъснато променящото се законодателство, както и европейски директиви, имащи отношения към дейността на “Херти” АД.

- **Наблюдение на независимия финансов одит в предприятието.**

В съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Закона за независимия финансов одит, през юни 2017 г., ръководството на “Херти” АД избра “Свраков и Милев” ООД за регистриран одитор, който да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството и групата. На база ползотворната работа с одиторското дружество, то беше преизбрано и назначено като законов одитор на “Херти” АД пред последващите години. Същото беше избрано и назначено да извърши законовия независим финансов одит на годишния финансов отчет на Херти АД за 2021 г. Това беше петото поредно назначение.

Одиторите адресираха до акционерите на “Херти” АД законно изискуемата декларация съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа. Одиторското мнение е чисто, без забележки по оповестявания, съществени сделки, сделки със свързани лица и други.

На 24 февруари 2022 г. на основание чл. 60, ал 1 от Закона за независимия финансов одит, одиторското дружество представи на Одитния комитет допълнителен доклад към издадения одиторски доклад върху индивидуалния годишен отчет на “Херти” АД. В последствие, на 21 април 2022 г. одиторското дружество адресира до Одитния комитет и допълнителния доклад към издадения одиторски доклад върху консолидирания годишен финансов отчет (на основание чл. 60, ал 2). Съдържанието е съобразено с общите изисквания на европейския регламент. Освен законовите изисквания, съдържанието на тези доклад отчита всички специфични особености на поетия от одиторите ангажимент. За поредна година общият риск за изпълнение на този ангажименти беше определен като **Нормален**.

Одитният комитет напълно подкрепя горната класификация на риска. Одиторското дружество вече добре познава одитираната компания. За отговорни регистрирани одитори на изпълнението на одита и качествено представяне на услугата бяха избрани Николай Колев и Антон Свраков, които стоят начело на одиторското дружество. В техния екип са включени и още двама опитни специалисти от дружеството. Двамата регистрирани одитора са представили Декларация от 12 октомври 2021 г. за своята независимост от дружеството и от неговите ръководни органи.

Рискът допълнително се смекчава от обстоятелството, че бидейки известно публично предприятие, отчетността на “Херти” АД е строго контролирана от регулации и регулативни органи. Това естествено изисква спазване на приложимото за тази цел законодателство.

Регистрираният одитор докладва по основните въпроси, свързани с изпълнението на одита, както и кратко описание на мерките за покриване на очаквания риск.

След предварителния преглед на финансовите резултати с ръководството на компанията са обсъдени всички възникнали въпроси, касаещи финансовите отчети. Постигнато е съгласие по предложенията за подобряване на качеството на представяната отчетна информация. Одиторското дружество информира, че корпоративното ръководство е оказало пълно съдействие при извършване на независимия финансов одит на годишните финансови отчети (индивидуален и консолидиран) за 2021 г. Не са възникнали случаи, налагащи намесата на Одитния комитет и съдействието му за разрешаване на спорни въпроси.

След изпълнение на одиторския план, Одиторите изготвиха заключителния меморандум. Преценката е, че всички рискови области са адекватно покрити с достатъчно и уместни доказателства. Счетено е, че не са налице такива доказателства, които да водят до недостоверно представяне над определената същественост. Крайното заключение е, че следва да бъде издадено немодифицирано одиторско мнение.

Одитният комитет потвърждава, че независимият финансов одит за 2021 г. бе проведен и изготвен законосъобразно, при стриктно спазване на изискванията за независимия финансов одит на предприятията, извършващи дейност от обществен интерес съгласно действащото законодателство.

През месец ноември 2021 г. ръководството на “Херти” АД се обърна към одитната компания “Свраков и Милев” ООД с искане за допълнителна услуга а именно:

“Извършване на одит на финансов отчет на “Херти” АД” по изпълнението на проект “GALP Green Aluminium Cap (Implementation of green Innovative production process under Industry 4.0)”. Обхватът на услугата касае одит на отделни специфични елементи на финансовия отчет. Конкретно, одита дава информация за придобити дълготрайни материални активи и извършени разходи по проекта до 30 декември 2022 г., изготвен единствено за нуждите на отчитането пред Норвежкия фонд.

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит, чл. 64, ал. 3, както и Регламент (ЕС) № 537/2014, за извършването на тази допълнителна услуга Одитният комитет на “Херти” следваше да одобри изпълнението и.

Одитният комитет се запозна внимателно с искането. Преценката е, че няма законови пречки, произтичащи както от националното, така и от европейското законодателство. Заданието не създава предпоставка за нарушаване на независимостта на одиторското дружество, от обхвата и са изключени всякакви правни услуги, липсва конфликт на интереси от каквото и да било естество.

Заключението беше, че изпълнението на исканата извънредна услуга няма да повлияе върху извършването на законовия одит на годишния индивидуален и консолидиран финансов отчет за 2021 г.

На тази база, Одитният комитет на “Херти” АД одобри изпълнението на допълнителната одиторска услуга, възложена от ръководството на компанията на “Свраков и Милев” ООД.

Одитният комитет своевременно уведоми КПНРО за даденото одобрение, съблюдавайки чл.108, т. 7 от Закона за независимия финансов одит.

Сътрудничеството между “Херти” АД и настоящия одитор “Свраков и Милев” ООД беше плодотворно, поради което продължаването на годишните ангажименти беше практика в

период на пет години по единодушното мнение на ръководството на компанията и на Одитния комитет.

През настоящия период се счете за целесъобразно да се пристъпи към тръжна процедура за избор на одитор с оглед взимане на най-оптимално решение при актуалните пазарни условия. Оферти бяха предоставени от настоящия одитор и от “Приморска Одиторска Компания” ООД.

На база анализ на получените предложения, както и предвид добрата репутация на “Приморска Одиторска Компания” ООД, Одитният комитет препоръча същата за регистриран одитор на дружеството, който да извърши независимия финансов одит на индивидуалния и консолидиран отчет на “Херти” АД за 2022 г.

“Приморска Одиторска Компания” е одиторско и консултантско дружество с над 20 годишна история. Член е на Russell Bedford International, глобална мрежа от независими одиторски, счетоводни и консултантски дружества, основана през 1983 година в Лондон, която е сред водещите световни счетоводни мрежи и пълноправни членове на IFAC Forum of firms, независима асоциация на международни мрежи от фирми, извършващи транснационални одити.

“Приморска Одиторска Компания” поддържа дългосрочни отношения с редица водещи компании от различни сектори на икономиката. От прегледа на клиентската база се вижда, че одиторското дружество има значителен опит в областта на индустриалното производство, което е безспорен положителен фактор при избора.

Съдружниците на въпросното дружество притежават солидна квалификация в областта на одита, счетоводството, както и в разнообразни по рода си консултантски услуги.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

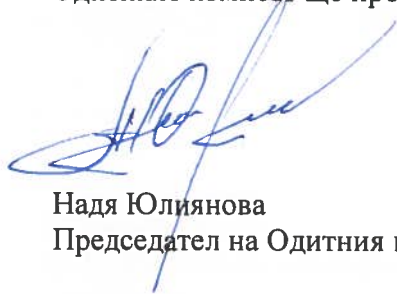
Наличните процедури за контрол, организация, планиране и отчетност са адекватни.

Счита се, че рисковете в “Херти” АД, както и на групово ниво са добре управлявани.

Независимостта на външните одитори не е засегната и одитът на дружеството за 2021 г. е извършен според законовата рамка.

Одитният комитет има отговорност по процедурата за подбор на регистриран одитор и препоръчва назначаването му. Както спомнехме, такава препоръка беше направена и ръководството на компанията подписа едногодишен договор за ангажимент с одиторското дружество “Приморска Одиторска Компания” ООД.

Одитният комитет ще продължи своята работа по одобрената работна програма.



Надя Юлиянова  
Председател на Одитния комитет

Май 2022 г.