

**ДОКЛАД**  
**НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА "ХЕРТИ" АД**  
**ПЪРВО ТРМЕСЕЧИЕ НА 2018 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.

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 състава на настоящия одитен комитет.

Членовете на Одитния комитет включват:

Надя Юлиянова - председател;

Христо Дечев - член;

Георги Георгиев - член.

**ПРОГРАМА НА РАБОТАТА НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ**

В края на 2017 г. Одитният комитет на "Херти" АД одобри своята работна програма за текущата година.

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.

## **ДЕЙНОСТ**

През първо тримесечие на 2018 г. в съответствие със законовите изисквания и одобрената работна програма, комитетът изпълни функциите си, прие доклада на външните одитори и извърши анализ на финансовото състояние и рисковите фактори.

Предвид изискванията на действащото законодателство и с оглед дейността на Одитния комитет на "Херти" АД през 2017 - 2018 г., може да бъде направено следното обобщение относно финансовото отчитане, системите за вътрешен контрол, управление на риска и независимия финансов одит в предприятието:

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

През одитирания период и през текущата 2018 г. предприятието спазва адекватна финансова отчетност в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

При изготвяне на финансовите отчети, ръководството на дружеството се е съобразило с всички счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския Съюз към датата на изготвяне на отчетите за 2017 г.

Обърнато е внимание на одобрени нови счетоводни стандарти, както и внесени промени в някои от съществуващите, касаещи дейността на дружеството, които следва да бъдат взети предвид в бъдещи отчетни периоди.

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

Ефективността на системите за вътрешен контрол позволяват навременно изготвяне на достоверни регулярни финансови отчети на "Херти" АД, както и консолидирани отчети на ниво група. Регулярно се извършват финансов анализ и контрол на текущото счетоводно отчитане в предприятието, а съответните доклади се предоставят на вниманието на Съвета на директорите.

Одитният комитет потвърждава, че през 2017 - 2018 г. системата за финансово отчитане на дружеството е адекватна и представя достоверно финансовото състояние на "Херти" АД и групата, както и че системата за вътрешен контрол в дружеството позволява ефективно управление на финансовите ресурси на дружеството.

Упражнява се постоянен контрол върху актуалните нива на всички показатели на представянето на фирмата съпоставени спрямо аналогичните заложи в одобрения бюджет.

Въведената в последните години ERP система значително подобри и улесни процесите на управление и контрол на всички нива.

- **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 2017 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. Следва да бъдат отбелязани политиката по договаряне на фиксирани цени на алуминия като основна суровина за период в рамките на около шест месеца; усилията за повишаване на ефективността на производство като отговор на ценовата преса на крайните продукти в конкурентната среда в която фирмата оперира, както и други адекватни мерки.

Предвид извършените проверки и констатации може да бъде направен извод, че в дружеството успешно функционират системите за вътрешен контрол и за управление на риска, като същите отговарят и на нормативните изисквания.

С цел идентифициране на рисковете за финансовото здраве на фирмата, през март 2018г., Одитният комитет представи доклад: проучване на растежа на “Херти” АД.

Направен е анализ на динамиката на стопанските резултати, активите и капитала, възвращаемостта на инвестициите, анализ на дълга и финансиране на растежа за периода 2010 – 2017 г.

Цифрите сочат тренд на възходящ ръст на продажбите и активите, което е израз на усилията на ръководството на компанията да продължат нейната експанзия – завладяване на нови пазарни ниши, непрекъснато обогатяване на продуктовия асортимент, увеличаване на производствения капацитет и ефективността.

Наред с положителните аспекти на растежа, анализът обръща внимание на потенциални рискове произтичащи от него.

Идентифицирани са финансовите рискове, които биха ескалирали при неблагоприятни обстоятелства. След анализиране на инвестиционната политика на фирмата и финансирането на растежа с дългови инструменти са направени препоръки относно показателите, които в дългосрочен план биха генерирали проблеми. Специално внимание се обръща на факта, че през анализирания период “Херти” АД е прилагала по-скоро агресивна стратегия за финансиране на растежа на дружеството, в следствие на което задълженията към финансови институции се поддържат на високи нива. Подобна ситуация изисква засилен контрол, стриктно планиране и управление на дълговите инструменти и ликвидността за постигане на необходимия баланс на компанията и нейния растеж. Структурата на дълга, както като нива, така и като съотношение на краткосрочни към дългосрочни задължения е от значителна важност за финансовото здраве на фирмата в средносрочен и дългосрочен план. Нарушаване на здравословните пропорции в горните показатели би направил баланса на компанията крехък.

- **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 за 2017 г.

Одитният комитет потвърждава, че независимият финансов одит за 2017 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.

Изискваната от закона декларация за независимост беше надлежно подписана от представляващите одиторското дружество, съответно лицата извършващи одита.

Регистрираният одитор докладва по основните въпроси, свързани с изпълнението на одита. Същият информира, че корпоративното ръководство е оказало пълно съдействие при извършване на независимия финансов одит на годишните финансови отчети (индивидуален и консолидиран) за 2017 г.

### **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 2017 г. е извършен според законовата рамка.

Одитният комитет има отговорност по процедурата за подбор на регистриран одитор и препоръчва назначаването му.

В изпълнение на изискванията на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО) и с оглед положителния опит от съвместната работа, Одитният комитет препоръчва на ръководството на компанията да избере "Свраков и Милев" ООД за регистриран одитор на дружеството, който да извърши независимия финансов одит на "Херти" АД, както и на групово ниво за 2018 г.

Одитният комитет ще продължи своята работа по одобрената работна програма за 2018 г.

Надя Юлиянова  
Председател на Одитния комитет



Април 2018 г.