

ДОКЛАД
НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА “ХЕРТИ” АД
ПЪРВО ТРМЕСЕЧИЕ НА 2019 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 с двугодишен мандат.

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 работна програма за двугодишния си мандат.

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.

Извън одобрената работна програма, през последната година Одитния комитет имаше следните две специфични задания:

- Да предложи мерки за подобряване и разнообразяване годишния отчет на компанията като формат и съдържание.
- Да изготви диагностика на финансовото състояние и рискове. По предложение на ръководството, да се акцентира и върху заплахите от негативни въздействия на BREXIT като фактор, към които дейността на дружеството следва да се адаптира своевременно.

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.

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:

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

През одитирания период и през текущата 2019 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 2018 г.

- **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 изминалата година 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.

Имплементираната ERP система значително подобри и улесни процесите на управление и контрол на всички нива.

През последната година бяха закупени нови модули на счетоводната система "АЖУР-Л", чрез която се въвеждат допълнителни нива на отчетност, контрол и възможност за анализ.

- **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 2018 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.

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.

През март 2019 г., по аналогия на последните две години, Одитният комитет изготви анализ: диагностика на финансовото състояние и рискове.

Целта на диагностиката е да се идентифицират финансовите рискове както с оглед на динамичната външна среда, така и предвид вътрешните силни и слаби страни на дружеството и на тази основа ръководството да предприеме адекватни мерки за преодоляване на възможни негативни последици за растежа на бизнеса.

През предходната година Одитният комитет проучи по-задълбочено растежа на компанията, неговото финансиране, свързаните с това рискове за финансовото здраве на дружеството. По предложение на ръководството в анализа през настоящата година се акцентира и върху заплахите от негативни въздействия на BREXIT като фактор, към които дейността на дружеството следва да се адаптира своевременно.

За период на анализа беше използвана информация от одитирания счетоводен отчет за 2018г., както и от одитираните отчети за предходните четири години.

През анализирания период се запазва възходящия тренд на активите. Компанията следва устойчива стратегия за растеж. На база анализа на възвращаемост е обърнато внимание, че усилията на ръководството следва да бъдат в посока повишаване на ефективността във всички аспекти, като инвестиционна програма, производство, човешки ресурси.

Нивото на задължения към финансови институции и дълговите инструменти като цяло бяха по-детайлно анализирани в изготвената диагностика през миналата година, където

детайлно беше проучен растежа. Отчетът за 2018 г. показва положителна промяна в стратегията на финансиране, но се подчертава, че този процес и постигането на осезаеми резултати изисква продължителни усилия от страна на ръководството.

Благоприятната кредитна политика на банките е използвана от дружеството за финансиране на растежа на продажбите и активите при ниска цена на привлечените средства, за което е показателно равнището на начислените лихви по дълга. Следва обаче да се вземе предвид задаващата се промяна в банковото кредитиране. Първите признаци за забавяне на европейската икономика вече се усещат и банките се готвят за края на ерата на рекордно ниските лихви.

Целите на ръководството би трябвало да са насочени към намаляване на зависимостта от банково финансиране, което би осигурило по-голяма стабилност дори и при евентуални обрати в кредитната политика на банките. Сериозно предизвикателство пред собствениците и мениджмънта е да продължи уверено в търсене и прилагане на конкретна средносрочна стратегия за свиване на дълга и формиране на финансови буфери за успешно адаптиране към потенциални стресове в бизнес средата и за поддържането на здравословно финансово състояние при непредвидени събития.

Обърнато е особено внимание на доходността на продажбите по продуктове и пазарен признак. Диверсификацията на приходите е една от силните страни на компанията. Препоръката, посочена в анализа е да се повиши фокуса върху приходите с по-голяма доходност и марж.

Подробно е разгледан въпроса с вземанията поради допуснати в миналото просрочени такива. Заключение е, че е постигнат напредък в избраният подход на управление на вземанията по отношение на политиката по продажба на кредит, кредитния анализ и вземането на кредитни решения. Ръководството на компанията взима сериозни мерки по оптимизиране на вземанията. Препоръчва се работата в направление прилагането на най-подходящ методика за събиране на вземанията да продължи и се задълбочи.

Изводът от анализа е, че особено през последните две години предприетите от ръководството на дружеството мерки са довели до значително снижаване общото равнище на финансовия риск.

Както вече беше посочено, акцентът на анализа е заплахите от негативни въздействия на BREXIT с цел превенция.

Неяснотите около BREXIT се коментират широко в медиите, но малко са изследванията за вида и размера на очакваните щети върху българския бизнес.

Разгледани са възможни сценарии за BREXIT със съответните рискове и негативи за бизнеса.

Заслужава си да отбележа, че дори при най-безболезнения вариант, излизането на Великобритания от ЕС ще се съпровожда от множество промени и риск от блокиране на бизнес операции в страните членки на ЕС. Анализът разглежда потенциалните заплахи при различни варианти на BREXIT.

Конкретно за "Херти" АД трябва да се вземе предвид факта, че през изминалата 2018 г. Великобритания заема 14.6 % от експорта на дружеството, което е съществено направление. От друга страна, за сега няма вносни стоки и услуги от Великобритания.

Въпреки това проблема не трябва да се омаловажава, тъй като са възможни редица косвени въздействия, свързани с промени в Европейския пазар като цяло.

- Мерки за подобряване и разнообразяване годишния отчет на компанията като формат и съдържание.

Това беше едно от заданията на Одитния комитет за изминалата година. Предложенията за допълнения и подобрения във формата на годишния отчет на Херти бяха направени след обстоен анализ на настоящия вариант на този така важен документ и идентифициране на потенциални пунктове за подобрение.

Бяха направени петнадесет предложения, касаещи формата на годишния отчет, които бяха приети от ръководството на компанията. Част от тях бяха имплементирани още в отчета за 2018 г. Други изискват повече време за изпълнение и следва да бъдат отразени в следващи годишни отчети.

В резюме, това, което се наблюдава във формата на годишните отчети на големите мултинационални компании е стремежа да се избяга от традиционното сухо и скучно представяне на информация и финансова данни. Тенденцията е годишния отчет да бъде стилизиран, впечатляващ, с послание за спецификата и уникалността на бранда.

За постигане на документ със силно послание се залага на акцентирание на уникалните и силни страни на компанията, онагледяване на информацията в атрактивен вид, фокусиране върху същественото посредством резюмета на ключовите аспекти.

Гореизложените концепции бяха заложили в изготвения от Одитния комитет доклад с предложения относно формата на годишния отчет на Херти.

- **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, през 2018 г. същото дружество беше преизбрано и за втори път назначено като законов одитор на "Херти" АД.

Одитният комитет потвърждава, че независимият финансов одит за 2018 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.

Също така, 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.

През март 2019 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. Освен законовите изисквания, съдържанието на този доклад отчита всички специфични особености на поетия от одиторите ангажимент. 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. Рискът допълнително се смекчава от обстоятелството, че бидейки известно публично предприятие, бизнеса на "Херти" АД е строго контролиран 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. Същият информира, че корпоративното ръководство е оказало пълно съдействие при извършване на независимия финансов одит на годишните финансови отчети (индивидуален и консолидиран) за 2018 г. Задълбочават се добрите работни отношения със собствениците и ръководствата на отделните дружества, финансовите мениджъри и главни счетоводители.

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 2018 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 изградените плодотворни партньорски отношения, Одитният комитет препоръчва на ръководството на компанията да избере отново "Свраков и Милев" ООД за регистриран одитор на дружеството, който да извърши независимия финансов одит на "Херти" АД, както и на групово ниво за 2019 г.

Одитният комитет ще продължи своята работа по одобрената работна програма.



Надя Юлиянова
Председател на Одитния комитет

Април 2019 г.