

ДОКЛАД
НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА “ХЕРТИ” АД
ЗА 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 подсигури тяхното изпълнение.

Извън одобрената работна програма, аналогично на предходните периоди от мандата си, Одитния 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 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.

Изминалата година беше белязана от Корона вирус пандемията. Компанията следваше да адаптира своевременно почти всички аспекти от дейността си и да посрещне предизвикателства от непознат до момента характер. Мониторинг на мерките за справяне с непредвидените обстоятелства бяха част от дейността на Одитния комитет през изминалия период.

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

Пандемията от Корона вируса доведе до големи сътресения в световната, европейската и българската икономика. За нашата страна по данни на БНБ спадът на БВП през 2020 г. е около 4.4%. За българската фондова борса годината беше най-неблагоприятна през последните десет години.

Ръководството на “Херти” АД беше изправено пред сложната задача да взима бързи и точни решения как да реагира при драстичната промяна на бизнес средата, като продължи да изпълнява производствената програма, запазвайки жизнено важните мостове с клиенти и доставчици. При това беше нужно да се запази проактивната стратегия на развитие на бизнеса.

В тази ситуация Одитния комитет има за задача да идентифицира финансовите рискове, както с оглед динамичната външна среда, така и съобразно вътрешните силни и слаби страни на дружеството и на тази основа да се предостави възможност на ръководството на дружеството да предприеме адекватни мерки за преодоляване на негативните последици за

финансовото здраве и растежа на бизнеса в средносрочен план. Анализа и препоръките са синтезирани в отделна точка.

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 небезпрепятствени 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 човекопотоките при работа и почивка. Използване на личен транспорт като опция за намаляване струпването на хора в служебните транспортни средства;
- Горезложени мерки за опазване на здравето и живота на работещите в компанията дават резултат. Допълнителни стъпки се предприеха при влошаването на епидемиологичната обстановка в страната през есенния сезон. Подsigури се тестване на всички служители, проявяващи симптоми, както и на преболедалите преди завръщане на работните места.

Като заключение, посредством приведения в действие кризисен план, компанията посреща предизвикателствата на пандемията без съществени девиации в обичайния курс на работа и програма.

• **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.**

Системата за вътрешен контрол включва изготвяне на анализ на финансовото състояние и финансовите рискове, свързани с дейността на дружеството. Анализът се изготвя от Одитния комитет. Представя се за обсъждане на Съвета на директорите на дружеството.

През първото тримесечие на тази година Одитния комитет изготви текущия си анализ и даде своите препоръки.

Вътрешните одитори и персоналът, изпълняващ сходни функции, допринасят за текущото наблюдение върху контрола на предприятието чрез отделни оценки.

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.

Въведените системи усъвършенстваха системата за вътрешен контрол, предоставяйки 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 2020 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.

Във връзка със създалата се в страната пандемична обстановка, компанията разработи план – програма за управление на специфичните рискове, произтичащи от ситуацията. Впрегнати са координираните усилия на всички нива за менажиране на рисковите фактори.

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

През предходните години Одитния комитет проучи стратегията на финансиране на дейността компанията, свързаните с това рискове за финансовото здраве на дружеството. Беше анализиран и BREXIT с произтичащите заплахи и негативни фактори, към които дейността на дружеството следва да се адаптира своевременно.

През изминалата година пандемията от Корона вирус беше непредвидения фактор, който доведе до големи сътресения в световната, европейската и българската икономика. На този

фон е от изключителна важност да се диагностицира финансовото състояние и перспективи на компанията.

За целите на последния анализа беше използвана информация от одитирания счетоводен отчет за 2020 г., както и от тези за предходните четири години.

Някои от основните пунктове от диагностиката са както следва:

Постигнатият ръст на приходите през целия период средногодишно възлиза на 9.21%, а само за последната година, постигнатия ръст е от 10.29%. За реалния сектор на икономиката това е много добро постижение, особено на фона на икономическата криза и спада в цялата икономика.

Анализирани са и показателите, съпътстващи растежа.

Подчертава се, че през изминалата година се прекъсва неблагоприятния тренд на спад на оперативния маржин. Дължи се както на постигнатия ръст на приходите от продажби, така и на снижаване на разходите за материали на всеки лев продажби с 4.1%. Постигнатата печалба е най-значителна за анализирания период. При това не може да не се оцени по достойнство, че изминалата година беше изключително неблагоприятна за бизнеса по целия свят.

Активите на дружеството растат средногодишно за периода с 2.8% , което е израз на натрупване на ресурси за развитие на бизнеса. Собственият капитал расте изпреварващо, но са необходими допълнителни усилия от гледна точка на ефективност на растежа.

Въпреки изпълнението на сериозна инвестиционна програма и постигнат добър ръст на активите и тяхната доходност през последната година, конкурентоспособността на бизнеса, измерена чрез фактора разходи за труд все още се нуждае от наблюдение и контрол за разкриване на компенсиращи фактори с оглед устойчиво поддържане на създадените конкурентни предимства.

Настоящият анализ обръща внимание върху възвращаемостта на общите активи. През изминалата година е постигната възвръщаемост, надхвърляща тази от пика на 2016 година. Това е важна крачка в правилна посока, но все пак следва да се преследва по-добро равнище. Доколкото показателят е определящ за постигане на устойчив растеж, това е индикатор за необходимост от предефиниране на стратегията на растеж и насочване към по-висока ефективност на инвестиционната политика.

Постигнат е важен успех относно възвръщаемостта на собствения капитал, което е важно предимство при оценка на дружеството от потенциални инвеститори.

Динамиката на коефициента дълг / собствен капитал е положителна Дружеството е постигнало положителна промяна през миналата година, но равнището на дълга си остава рисковано високо. Отчетът за 2020 година показва положителна промяна в стратегията на финансиране, но това е продължителен процес и постигането на осезаеми резултати изисква непрестанни усилия от страна на ръководството за подобряване на финансовото състояние на дружеството.

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 през анализирания период и особено през последната 2020 година. Вижда се, че лихвите по банкови кредити са най-ниски изобщо за периода.

С цел минимизиране на финансовите рискове, компанията следва да продължи уверено с търсене и прилагане на конкретна средносрочна стратегия за свиване на дълга и формиране на финансови буфери за успешно адаптиране към възможни стресове в бизнес средата.

Заклучението от този анализ е, че компанията изпълнява сериозна инвестиционна програма и постигнат добър ръст на активите. Предизвикателството пред дружеството през следващите години е да търси стимулиращи фактори с оглед устойчиво поддържане на създадените конкурентни предимства.

На база анализа на резултатите на дружеството от миналата година Одитния комитет направи препоръки, които остават актуални и към настоящия момент. Препоръките са допълнени на база представянето на компанията през изминалия период:

Препоръки на Одитния комитет:

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 пазарни признаци 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 2020 г. Това беше четвъртото поредно назначение като законов одитор на дружеството.

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.

На 25 февруари 2021 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. Съдържанието е съобразено с общите изисквания на европейския регламент. Освен законовите изисквания, съдържанието на този 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 9 октомври 2020 г. за своята независимост от дружеството и от неговите ръководни органи.

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, 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 2020 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 немодифцирано одиторско мнение.

Одитният комитет потвърждава, че независимият финансов одит за 2020 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.

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 2020 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 2021 г.

Одитният комитет ще продължи своята работа по одобрената работна програма.

Надя Юлиянова

Председател на Одитния комитет

Май 2021 г.