

**ДО ОБЩОТО СЪБРАНИЕ
НА АКЦИОНЕРИТЕ НА
„СВИЛОЗА” АД**

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ**

през 2017 година

Уважаеми акционери,

Одитният комитет на „Свилоса” АД е избран с решение на Общото събрание на акционерите (ОСА) на дружеството от 28.06.2017 г. на основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО). На същото ОСА е одобрен и Статута на Одитния комитет в съответствие с чл. 107, ал. 7 от ЗНФО. Състава на Одитния комитет е следния: Анелия Ангелова-Тумбева – Председател на Одитния комитет, Камен Иванов и Николай Бадев – членове. Мандата на одитния комитет е 1 година от датата на избора му.

В този си състав Одитния комитет е изпълнявал функциите си от датата на избора му до датата на настоящия доклад.

В чл. 108 от Закона за независимия финансов одит подробно са изброени правата и задълженията на Одитния комитет. Всички те са залегнали и в одобрения статут на Одитния комитет. По-съществените права и задължения на Одитния комитет са: да наблюдава процеса на финансово отчитане в дружеството; ефективността на системите му за вътрешен контрол, както и ефективността на системите за управление на рисковете. Освен това Одитния комитет наблюдава задължителния финансов одит на годишните отчети на дружеството, включително като извършва проверка и наблюдение на независимостта на регистрирания одитор в съответствие с изискванията на ЗНФО и Регламент (ЕС) № 537/2014. Не на последно място задача на Одитния комитет е да информира управителните и надзорните органи за резултатите от задължителния финансов одит, както и пояснява по какъв начин задължителния одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане.

В тази връзка дейността на Одитния комитет през 2017 г. може да се обобщи по следния начин:

1. Наблюдение на процесите по финансово отчитане

Дружеството изготвя финансовите си отчети (индивидуален и консолидиран финансов отчет) на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). В тази връзка то разполага със подробна и адекватна счетоводна политика, утвърдена от Съвета на директорите. Същата няма промяна спрямо предходната година. В края на 2017 г. във връзка с прилагането за първи път на новите счетоводни стандарти МСФО 9 и МСФО 15, ръководството на дружеството стартира процес за оценка на очаквания ефект от първоначалното прилагане на тези стандарти и в тази връзка към момента счетоводната политика се актуализира и предстои да бъде одобрена от Съвета на директорите. Предварителния анализ за очаквания ефект от тези нови стандарти върху финансовото състояние на дружеството и неговата икономическа група показва, че същия не се очаква да е съществен.

Финансовата информация, генерирана в дружеството, е свързана с потребностите на неговите останали отдели, както и за цялостното финансово представяне на дружеството и неговата група чрез сертификационни процеси за придобиването на различни международни сертификати.

Това от своя страна подпомага процесите на финансовото отчитане и неговото по-детайлно прецизиране, така че информационните потребности на потребителите на финансовите отчети на дружеството да са в максимална степен задоволени.

Счетоводното обслужване на дружеството, респ. Групата се извършва от собствени счетоводни отдели. Същите са ангажирани с текущото финансово отчитане, както и с

изготвянето на ежемесечни, тримесечни и годишни финансови отчети – индивидуални и консолидирани. За целта в Групата има определени вътрешни срокове за изготвяне и изпращане на съответните отчети за одобрение до ръководството и Одитния комитет, преди същите да бъдат публикувани.

Одитния комитет е надлежно и в детайли запознат със съдържанието на тримесечните и годишни (индивидуален и консолидиран) финансови отчети, като в тази връзка същите са предварително обсъдени между неговите членове и комуникирани с ръководството от гледна точка на съдържание и структура. За резултатите от тези обсъждания има надлежно съставени протоколи от заседанията на Одитния комитет.

През изминалата 2017 г. в дружеството, респ. Групата са изготвени и публикувани в законоустановените срокове, съгласно ЗППЦК годишните финансови отчети (индивидуален и консолидиран), както и съответните междинни тримесечни индивидуални и консолидирани финансови отчети, като по този начин е спазено изискването за тяхното разкриване пред регулаторите и Обществеността, т.е. за тяхната публичност.

Относно приключилия процес на задължителния финансов одит на дружеството за 2017 г. може да се направи извода, че доколкото сме запознати, не са установени съществени слабости или нередности в процеса на финансово отчитане, които да повлияят на достоверното представяне на финансовото състояние на дружеството, респ. на икономическата му Група за отчетния период – 2017 г.. Наред с това като констатация от одитния процес за 2017 г. не бяха установени съществени законови и регулаторни пропуски или възможни законови нарушения при оперативната дейност на дружествата от Групата.

2. Наблюдение на ефективността вътрешната контролна среда и системата за управление на риска по отношение на финансовото отчитане

Съвета на Директорите (Ръководството) на дружеството носи отговорност за управление на рисковете в него, както и в икономическата му група. Именно ръководството е отговорно за идентификацията, оценката и предприемането на коригиращи действия за елиминиране и/или намаляване на съответния риск, а също така и за последващ мониторинг върху изпълнението и резултатите от предприетите действия. Политиката за управление на рисковете подлежи на текущ анализ и контрол относно спазване на установените лимити за поемане на рискове.

Доколкото както вече споменахме по-горе и външния одит не е установил съществени пропуски в изградената и функционираща контролна система на дружеството, то Одитния комитет счита, че независимо че няма формиран отдел за вътрешен финансов контрол и/или одит, то действащите към момента контроли осигуряват надеждна, адекватна и точна финансова информация за дружеството. Такива въведени контроли са например регулярната инвентаризация на готовата продукция и някои от наблюдаемите материали, включени в производствения процес; регулярния кредитен контрол в дружествата от групата и други.

През 2017 г. Одитният комитет извършваше регулярно наблюдение на ефективността на системата за управление на финансовите рискове, идентифицирани от ръководството и възприетата политика за тяхното управление.

Основните финансови рискове за дружеството през изминалата 2017 г. са: кредитния и ликвидния риск, който са част от общия пазарен риск на дружеството заедно с валутния и лихвения риск. Всички те са оповестени подробно във одитираните годишни индивидуален и консолидиран финансови отчети на дружеството.

Управлението на финансовия риск е свързано с управлението на капитала на дружеството. Основната цел на управлението на капитала на дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Върху Дружеството няма външно-наложени капиталови изисквания, извън тези, касаещи капитала на акционерните дружества по Търговския закон. Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания индивидуален финансов резултат за отчетния период, който за 2017 г. е загуба в размер на 6 034 хил. лева, дължаща се основно на напълно обезценено съдебно вземане от външни лица. Консолидирания финансов резултат на Групата за 2017 г. е съответно нетна печалба в размер на 13 901 хил. лева.

Допълнително внимание от страна на ръководството на дружеството от началото на 2018 г. изисква оценката на Риска, свързан със защита на личните данни и прилагането на съответни

политики за неговото управление. Този риск е свързан и с финансовия риск за дружеството с оглед на предвидените сериозни финансови санкции.

Наблюдение на задължителния финансов одит, включително неговото извършване

В съответствие с изискванията на Закона за независим финансов одит, дружеството подлежи на задължителен финансов одит.

В тази връзка на ОСА от 28.06. 2017 г. е избран регистриран одитор – „Делойт одит“ ООД, който да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г.. Избора на одитора е в съответствие с чл. 48, ал. 3 от ЗНФО.

Съгласно чл. 48, ал. 1 и ал. 2 от ЗНФО за поемане на одиторския ангажимент между дружеството и регистрирания одитор е сключен договор за предоставяне на одиторски услуги и други услуги по изразяване на сигурност от 18 юли 2017 г.. Одитния комитет е запознат с неговото съдържание.

Одитния комитет извърши преглед на независимостта на регистрирания одитор при първоначалното поемане на ангажимента, съгласно изискванията на ЗНФО и Регламент (ЕС) 537/2014. За целта „Делойт одит“ ООД е декларирал с изрична декларация при стартиране процеса на годишния одит своята независимост от дружеството в съответствие с изискванията на Глава шеста и седма на ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014.

Независимостта на одитора бе наблюдавана и през целия одит на дружеството, включително към датата на индивидуалния одиторски доклад – 27.03.2017 година, както и до датата на издаване на одиторското мнение за консолидирания финансов отчет с дата 27.04.2018 г..

Освен това в докладите на независимия одитор за 2017 г. има допълнително докладване и от негова страна по чл. 10 от Регламент (ЕС) 537/2014 във връзка с чл. 59 от ЗНФО. Като част от това допълнително докладване е включена отново и независимостта на одитора.

През изминалата 2017 г. одиторското дружество, което освен това е назначено за пръв път за извършване на независим финансов одит на дружеството, е получило одобрението по чл. 64, ал. 3 от ЗНФО за извършване на други, допълнителни услуги извън одита. По-конкретно тези услуги са договорени процедури за дъщерното дружество – „Свилоцел“ ЕАД в изпълнение на изискванията на Наредбата за намаляване на тежестта, свързана с разходите за енергия от възобновяеми източници. В тази връзка Одитния комитет уведоми КЛНРО в предвидения 7-дневен срок от датата на решението си, съгласно чл. 108, ал. 1, т. 7 от ЗНФО.

Годишните финансови отчети на дружеството и неговата Група за 2017 г. са одитирани от избрания регистриран одитор – одиторското дружество „Делойт одит“ ООД.

Одиторското мнение на „Делойт одит“ ООД върху индивидуалния финансов отчет на дружеството е квалифицирано, във връзка с невъзможността на одитора поради изразеното квалифицирано мнение от предходния одитор, да определи каква част от отчетената през 2017 г. загуба от обезценка на вземане от несвързано лице следва да бъде призната във предходния отчетен период – 2016 г., съответно каква част в текущия отчетен период.

В този одиторски доклад е включен и параграф „Ключови одиторски въпроси“, в които съгласно Международните одиторски стандарти се описват въпросите с най-голяма значимост при одита, на база на професионалната преценка на конкретния одитор. Относно индивидуалния финансов отчет на дружеството е описан един ключов одиторски въпрос, а именно – „Анализ за индикации за обезценка на инвестиции в дъщерни дружества“. Тук одитора е посочил по какви причини е определил този въпрос за ключов и какви одиторски процедури е извършил в тази връзка. Това по същество е вид акцентирано потвърждение на най-съществената част от индивидуалния одит на дружеството.

Допълнително в този доклад одитора е изразил становището си по другата информация, която дружеството представя заедно с индивидуалния си финансов отчет – доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, съгласно изисквания на чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК.

Освен това одитора е направил изявления по чл. 100н, ал. 4, т. 3, б. „б“ от ЗППЦК по отношение на свързаните лица и изявление по чл. 100н, ал. 4, т. 4, б. „в“ от ЗППЦК за съществените сделки и събития.

Що се касае до одита на консолидирания отчет на дружеството, одиторското мнение в него също е квалифицирано, поради квалификацията на индивидуална база. Това от своя страна би могло да се разглежда като одит без забележки по отношение на финансовата информация от останалите дружества, включени в икономическата Група, което може да се приеме за положителна оценка, дадена от външния одит относно финансовото отчитане в дружеството.

За разлика от одита на индивидуалния отчет, при консолидирания отчет одитора е решил, че няма да други ключови въпроси, които да бъдат комуникирани в одиторския доклад извън изразената квалификация.

И в консолидирания одиторски доклад е изразено становището на одитора по отношение на другата информация съгласно чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството. Същата в конкретния случай включва освен консолидирания доклад за дейността и консолидирана декларация за корпоративно управление, и нефинансова декларация. Тази декларация, съгласно чл. 41 от Закона за счетоводството се представя за пръв път от дружеството за 2017 г. само на консолидирана база. Основанието за нея е изпълнението на заложените критерии за съставянето ѝ, а именно: предприятие от обществен интерес и което към 31 декември на отчетния период надвишава критерия за среден брой служители през финансовата година от 500 души.

Одитора е изразил и становище по чл. 100н, ал. 10 във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК.

При приключване на индивидуалния и консолидирания одит на „Свилоза“ АД за 2017 г., „Делойт одит“ ООД представи на Одитния комитет съответни допълнителни доклади по чл. 60 от ЗНФО за съответните одити. В тези доклади е систематизирана информацията от проведените срещи и комуникация между Одитния комитет и одиторското дружество при планиращия и заключителен одит на дружеството, на които бяха обсъдени одиторската стратегия и план за одита; графика за провеждане на междинен и заключителен одит; нивата на същественост и изпълнение; съществените констатации от одита; ключовите одиторски въпроси и други съществени рискове и въпроси във връзка с одита. Описани са съответно отговорностите на одитора за одита на индивидуалния, съответно на консолидирания финансов отчет на дружеството и отново независимостта на одитора, като изключително важно условие за валидиране на одиторския ангажимент.

Представената одиторска програма и времеви график за провеждане на одитите за 2017 г. по наше наблюдение и комуникация са изпълнени коректно. Одитният комитет констатира, че извършването на независимия финансов одит на дружеството от „Делойт одит“ ООД е изпълнено отговорно и в съответствие с нормативните изисквания.

Следва да се отбележи, че при извършване на одита за 2017 г. независимия одитор не е информирал Одитния комитет за съществени слабости на системата за финансово отчитане и вътрешната контролна система, което ни дава основание да приемем че тези системи в дружеството функционират ефективно. Ръководството на дружеството, както и неговите отговорни служители са оказали пълно съдействие на регистрирания одитор, като са представили навреме и в пълнота всички изискани по време на одита документи и друга информация.

Резултатите от проведените срещи и текуща комуникация между Одитния комитет и одитора са документирани в протоколи на Одитния комитет съответно: за получаване на информация при планиращата фаза на одита (индивидуален и консолидиран) относно съществените въпроси за одита и за получаване на допълнителните доклади по чл.60 от ЗНФО за проведените одити. Наред с това, следва да се отбележи редовната комуникация на Одитния комитет с ангажирания одиторски екип, която допринесе за по-добрата ни информираност относно специфичните изисквания при одиторския процес и най-вече значението на съответните параграфи и ключови въпроси, включени в одиторските доклади относно финансовите отчети на дружеството. По този начин, ние като членове на Одитния комитет бяхме улеснени и допълнително убедени в допълнителната стойност и значение на външния финансов одит за подобряване на качеството на финансовата информация в дружеството и съответно за засилване на доверието на потребителите на тази информация.

Пълният комплект на одитираните годишни финансови отчети на дружеството, заедно с другата информация към тях бе одобрен и приет от Съвета на директорите след съгласуване с Одитния комитет.

Регистрирания одитор на дружеството за 2017 г. – „Делойт одит“ ООД все още не е публикувал своя доклад за прозрачност за 2017 г., в който следва да е включена и „Свилоза“ АД, като одитирано дружество от обществен интерес за 2017 г.. Срока за изготвяне и обявяване на същия е 30 април, съгласно чл. 62, ал. 3 от ЗНФО.

През 2017 г. на електронната страница на КПНРО (Комисията) не са публикувани данни за констатирани нарушения на Международните одиторски стандарти от одиторското дружество. Това уточнение има пряка връзка с изпълнението на задължението на Одитния комитет да се съобразява с констатациите и заключенията на Комисията по прилагане на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) No 537/2014.

До 30.06.2018 г., съгласно чл. 108, ал. 1, т. 9 от ЗНФО Одитния комитет има задължение да изготви и представи на Комисията доклад за дейността си, за съдържанието на който се очаква Комисията да публикува Указания. В тази връзка на 30.11.2017 г. Комисията публикува на електронната си страница кратко съобщение, че от нейна страна са предприети действия за изготвяне на Насоки по осъществяване на функциите на Одитните комитети във връзка с външния одит и финансовото отчитане. Към датата на съставяне на настоящия отчет такива Насоки все още не са публикувани.

През 2017 г. членове на Одитния комитет са взели участие в семинар, организиран от АДВИБ и КПНРО на тема: „Одитните комитети, съгласно новия ЗНФО и приложимата Европейска регулация“.

Към датата на настоящия отчет Одитния комитет е провел процедура за избор на независим одитор на финансовия отчет на дружеството за 2018 г. въз основа на която е изготвил предложение до Съвета на директорите за избор на „Делойт одит“ ООД за регистриран одитор на дружеството за 2018 г. за период от 1 година. В случай на одобрение на това предложение от страна на ОСА, това ще представлява втори пълен непрекъснат ангажимент на „Делойт одит“ ООД за задължителен одит на „Свилоза“ АД.

Този отчет на Одитния комитет на „Свилоза“ АД е изготвен в съответствие с чл. 108, ал. 1, т. 8 от ЗНФО, изискващ отчитане на дейността си пред органа по назначаване - Общото събрание на акционерите.

Настоящият доклад е изготвен от Одитния комитет и единодушно приет на негово присъствено заседание, проведено на 27.04.2018 г..

София, 27.04. 2018 г.

Председател на Одитния комитет:

А. Ангелова-Тумбева