

ДО  
АКЦИОНЕРИТЕ НА  
„АЛКОМЕТ“ АД

ГОДИШЕН ОТЧЕТ  
ЗА ДЕЙНОСТТА НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ  
НА „АЛКОМЕТ“ АД- ШУМЕН

Одитния комитет е създаден и функционира съгласно чл.40 е от Закона за независимия финансов одит.

Броят, мандатът и функциите на Одитния комитет на „АЛКОМЕТ“ АД са одобрени на акционерно събрание на дружеството.

Одитния комитет е в състав от трима души:

1. Христо Тодоров Дечев
2. Борислав Недялков Геронтиев
3. Бекир Юджел.

Дейността на Одитния комитет за отчетния период се извърши съгласно Правилника за работа на Одитния комитет и приетата Работна програма за периода октомври 2014 - юни 2015 год.

Функциите му се свеждат до следните:

- Наблюдение на процесите на финансово отчитане;
- Наблюдение на ефективността на системата за вътрешен контрол;
- Наблюдение на ефективността на системата за управление на вътрешните рискове;
- Наблюдение на независимият финансов одит;
- Преглед на независимостта на регистрираният одитор.

За отчетния период дейността на Одитния комитет беше организирана в следните основни направления:

**1.Наблюдение на процесите на финансово отчитане и финансовата информация**

По това направление се проведеха:

- преглед и обсъждане с финансовите мениджъри и представителите на външния одитор на провежданата счетоводна политика и нейното последователно прилагане;
- анализ на рисковете за невярно представяне на годишния отчет и коригиращи мерки за ограничаване на тяхното влияние ;
- анализ на отклоненията между предварителния годишен отчет и одитирания счетоводен отчет на дружеството.

Заседанията на Одитния комитет по това направление се провеждаха съвместно с мениджърите на дружеството и регистрираният външен одитор. На тях се уточняваха мерки за отстраняване на констатираните пропуски или за подобряване на отчетността.

Приема се, че констатираните отклоненията между одитирания и предварителния отчет са несъществени и не променят справедливата оценка за финансовото състояние на дружеството.

По мнение на регистрирания одитор финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „Алкомет“ АД към

31.12.2014 год., в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

## **2.Ефективност на системата за вътрешен контрол**

Дейността на Одитния комитет обхваща:

- обсъждане на годишната програма за дейността на вътрешния контрол;
- анализ на проведените вътрешни одити и препоръките за тяхното подобряване;
- разглеждане съвместно с регистрираният одитор и финансовите мениджъри на прилаганата система за вътрешен финансов контрол, нейната надеждност и възможности за подобряване .

## **3.Ефективност на системата за управление на финансовите рискове**

В изпълнение на тази важна за акционерите на дружеството функция, Одитния комитет разработи и предостави на ръководството на дружеството Анализ на растежа и финансовите рискове за „Алкомет“ АД. Този анализ позволи да се идентифицират факторите, водещи до високи нива на финансовия риск и да се разработят сценарии за реакция.

Съобразно анализа на растежа и финансовите рискове се актуализира Матрицата на финансовите рискове пред „Алкомет“ АД.

Констатира се, че през отчетната 2014 год. са протекли някои неблагоприятни процеси за финансова стабилизация на дружеството:

- ръстът на продажбите се съпровожда със снижаване на тяхната рентабилност до ниво, което е индикатор за влошена способност да се генерират приемливи доходи за поддържане растежа на бизнеса;
- допускат се значителни течове в парничните потоци и висока стойност на кредитните известия;
- продуктовата гама се нуждае от оптимизация;
- поради неефективния модел на растежа критичната точка на продажбите расте ежегодно и съществува риск бизнеса да навлезе в зоната на загубите;
- дружеството има системен проблем и не успява да формира собствен работен капитал, което е дестабилизиращ фактор за финансовото му здраве;
- налице е свърхзадлъжнялост и показателите за ливъридж са с висок финансов риск;
- недостигът на финансови буфери прави дружеството уязвимо към финансови трусове.

По голямо внимание и управление от страна на мениджмънта изисква риска на дълга и високата зависимост от банките в следствие на извършените инвестиции за модернизация на оборудването и разширяване на капацитета. Очакването е в предстоящия период да се генерират допълнителни ефекти от тези инвестиции.

Провежда се политка на управление на рисковете чрез използване на подходящи финансови инструменти.

Анализът на чувствителността към валутния риск показва, че дружеството е изложено на незначителен риск при промяна в курса на щатския долар в резултат на преоценки на търговските вземания в щатски долари.Изключени са задълженията по ЗУНК, защото са хеджирани.

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като основната част от получените заеми са с променлив лихвен %, договораен като базисна лихва/ LIBOR, EURIBOR/, завишенас надбавка 3-4 %. Заемите са деноминирани в български лева

и евро. Дружеството извършва мониторинг на лихвените си експозиции и прилага техники за тяхното оптимизиране, като рефинансиране, подновяване, алтернативно финансиране и др.

Ценовият риск е свързан с промените в цените на основната суровина и пазарните цени на произвежданата продукция. Използват се форуърдни договори за хеджиране на ценовите рискове.

За ограничаване на кредитния риск, свързан преди всичко с получаване на вземанията от продажби, дружеството е сключило договори с международна и българска застрахователна компании за тяхното застраховане. Провежда се последователна политика на продажба на стоките с отчитане на кредитната репутация на клиентите и използване на адекватни обезпечения. Въведени са и кредитни лимити.

Политиката на дружеството за управление на ликвидния риск е насочена към осигуряване на достатъчно ликвидни средства за обслужване на изискуемите задължения. Това се реализира чрез договаряне на адекватни кредитни линии, овърдтрафти, дневни отчети на ликвидността, краткосрочни и средносрочни прогнози на паричните потоци.

#### 4. Наблюдение на независимия финансов одит

В изпълнение на възложените му функции и приетият план за работа, Одитния комитет изпълни необходимите дейности, свързани с провеждането на одита и прегледа на независимостта на регистрирания одитор съобразно законовите разпоредби.

Планът за одита беше изпълнен съгласно договореният времеви график и одобрени процедури.

„АНДА КОНСУЛТИНГ“ ООД предостави исканата от Одитния комитет Декларация за независимост на 04.03.2015 год. По отношение на ангажиментите за одит на финансовите отчети на „Алкомет“ АД, съдружниците и персонала са спазили изискванията за независимост съгласно Етичния кодекс на професионалните счетоводители и допълнителните изисквания на Закона за независимия финансов одит.

Ключовият одитор, участващ в одита на „Алкомет“ АД не е извършвал одитни ангажименти по отношение на същото през последните последователни пет години, от влизане на промените в ЗНФО.

При избора на одиторския екип са спазени изискванията за избягване на конфликт на интереси.

Регистрираният одитор не предоставя други услуги на дружеството, извън тези за одит на финансовите му отчети.

Въз основа на проведеното наблюдение и извършен анализ на дейността на регистрирания одитор, Одитния комитет препоръчва на акционерите да изберат „АНДА КОНСУЛТИНГ“ ООД за одитор на „АЛКОМЕТ“ АД за финансовата 2015 год.

05.05.2015 год.  
гр.Шумен

Председател на  
Одитен комитет на  
„АЛКОМЕТ“ АД:.....  
Хр. Дечев