

## **„КОРАДО - БЪЛГАРИЯ" АД**

### **Годишен доклад на Одитния комитет пред акционерите за финансовата 2016 година**

#### **1. Увод**

В съответствие с устава си, Одитният комитет („Комитет“) на „КОРАДО БЪЛГАРИЯ" АД („Дружество“) е отговорен за изпълнението на задълженията си и всяка година се отчита пред Общото събрание за резултатите от своята дейност.

#### **2. Роля и организация на Комитета**

Комитетът се състои от трима членове, избрани в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит. Основните задължения на Комитета са да наблюдава работата на регистрирания одитор, включително пряката отговорност за неговото назначаване, да наблюдава процесите, свързани с финансово отчитане в Дружеството, да наблюдава и оценява системите за вътрешен контрол и за управление на риска.

#### **3. Дейност на комитета**

Съставът на Комитета през разглеждания период беше следния:

г-н Франтишек Хамачек - Председател, г-жа Люси Коларова - член, г-жа Снежана Калоянова - член. Комитетът проведе 6 събрания по време на своята работа. Основните дейности на Комитета свързани с финансовата 2016 година бяха следните:

##### **3.1 Финансов отчет**

Комитетът прегледа и обсъди, включително обсъди качеството, процесите, свързани с периодичния финансов отчет в Дружеството, осъществени от ръководството. Вътрешните финансови отчети, представени пред регистрирания одитор, Българската фондова борса и дружеството-майка са периодично обсъждани и разглеждани заедно с ръководството. Финансовите отчети са изготвени в съответствие с българското законодателство,

международните стандарти за финансово отчитане и в сътрудничество с дружеството-майка. Комитетът разгледа и обсъди заедно с ръководството на Дружеството одитираните финансови отчети и доклада за управление.

### 3.2 Регистриран одитор

Комитетът проведе среща с регистрирания одитор „Ърнст и Янг“ и установи, че е напълно независим от ръководството на Дружеството и разгледа декларацията за независимост за годината, която е приключила на 31 декември 2016 г. Бяха обсъдени цялостния одиторски процес за 2016 година, одиторския подход и основни въпроси, свързани с одита на значими области, включително съвместната работа с ръководството на Дружеството и качеството на документите. Уважени бяха и значими констатации и предложения на одитора. Съгласно Закона за независимия финансов одит, (ноември 2016 г.) регистрираният одитор, който извършва задължителния финансов одит на финансовите отчети на дружества, чиято дейност е насочена към общественото благо, прекратява участието си след изпълнението на одиторските си задължения за период от седем поредни години от датата, на която е бил назначен. Въз основа на това и имайки предвид офертата, вследствие избирането на нов регистриран одитор, Комитетът заяви следното:

**Като обект на одобрение от акционерите, Комитетът препоръчва „ПрайсуотърхаусКуупърс Одит“ ООД да бъде регистриран одитор за финансовата 2017 година.**

### 3.3 Управление на риска и системи за вътрешен контрол

Комитетът редовно преглеждаше резултатите и мерките от вътрешния одит, проведени от Отдела за осъществяване на вътрешен одит, според плана за вътрешно одитиране в съответствие с Международните стандарти за вътрешно одитиране, въз основа на проверка, извършена през 2015 г.

Комитетът обсъди адекватността на отговора от страна на ръководството на повдигнатите въпроси, включително и изпълнението на препоръките от вътрешния одит. Основните въпроси при това разглеждане, проведено от

Комитета, бяха одиторските констатации, свързани с икономическата дейност на дружеството, осчетоводяване на разходите, ревизия на компенсациите на конфликтните права за достъп, както и оперативните въпроси и тяхното изпълнение.

Комитетът прегледа и обсъди стратегията за управление на риска, приложена от ръководството на Компанията и най-вече решението на проблема с просрочените вземания.

#### **4. Резултат от дейността на Одитния комитет**

Комитетът периодично дава отчет за дейностите си пред Надзорния съвет.

Комитетът заключи, че работата му по време на разглеждания период е била успешна и всички негови задължения са изпълнени. Всички дейности бяха сметнати за отговорни, като се взе предвид това, че дружеството постига целите си във връзка с надеждността на финансовото отчитане, ефективността и успеха на дейностите.

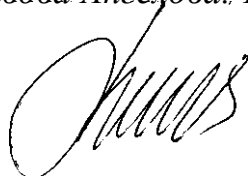
*/подпис — не се чете/*

Франтишек Хамачек  
Председател на комитета  
от името на комитета

Дата: 22 март 2017 г.

*Аз, долуподписаната, Антония Мирославова Ангелова, удостоверявам верността на превода от английски на български език на приложения документ. Преводът се състои от 3 страници.*

*Преводач: Антония Мирославова Ангелова.. ЕГН: 9110134033*



# KORADO - BULGARIA AD

## Annual Audit Committee Report to the Shareholders for the financial year 2016

### 1, Introduction

According to its Charter the Audit Committee („Committee“) of KORADO - BULGARIA AD („Company“) is responsible for performing its duties and reports each year to the general assembly on the results of its work.

### 2, Role and organization of the Committee

The Committee consists of 3 members elected in compliance with the requirements of the independent Financial Audit Law. The main duties of the Committee are to oversee the work of the registered auditor including the direct responsibility for his appointment, to oversee the Company's financial reporting processes, monitoring and assessment of the internal control systems and risk management systems.

### 3, Committee work

The constitution of the Committee in the course of the observed period was as follows : Mr. Frantisek Натйсек - chairperson, Mrs. Lucie Kolafova - member, Mrs. Snezhana Kalcyanova - member. At the time of its work the Committee held 6 meetings. The basic activities of the Committee relating to the fiscal year 2016 were as follows:

#### 3.1 Financial reporting

The Committee reviewed and discussed, including the discussion of the quality, the periodic financial reporting process in the Company implemented by the management. The interim financial statements, presented to the registered auditor, the Bulgarian Stock Exchange and the parent company, were periodically discussed and reviewed with the management. The financial statements were prepared in accordance with Bulgarian law, the International Financial Reporting Standards and in cooperation with the parent company. The Committee reviewed and discussed the audited financial statements and the management report with the Company's management.

#### 3.2 Registered auditor

The Committee has held a meeting with the registered auditor Ernst & Young to oversee that it is completely independent from the Company's management and reviewed the declaration for their independence for the year ended 31 December 2016. The overall audit process for 2016 year, audit approach and major audit issues of the significant audit areas were discussed including the cooperation with the Company management and quality of the documents. The significant findings or auditor's recommendations

were respected. According to the Independent Financial Audit Act (Nov 2016) a registered auditor carrying out mandatory financial audit of financial statements of a public-interest companies shall cease his participation after performing audit engagements for a period of seven consecutive years from the date of his appointment. Based on this fact and considering the tender resulting in the selection of the new registered auditor the Committee declares following:

The Committee recommends, subject to shareholder approval, the Company's registered auditor for the financial year 2017 to be PricewaterhouseCoopers Audit OOD\*

### 3.3 Risk management and internal control systems

The Committee regularly reviewed the results and measures of the internal audits undertaken by the group internal audit department according to the internal audit's plan in compliance with the international internal audit's standards based on certification acquired in 2015. The Committee considered the adequacy of the management's response to the matters raised, including the implementation of the internal audit's recommendations. The main issues of the reviews performed by the Committee were the auditor's findings related to the Company economic activities, cost accounting, compensatory inspections of the conflict access rights and operating matters including their fulfilment.

The Committee reviewed and discussed the risk management frameworks implemented by the Company's management, especially the solution of the overdue receivables.

### 4. Audit Committee performance

The Committee periodically reported the Committee activities to the Supervisory Board. The Committee concludes that its work during the observed period was effective and all its duties were fulfilled- All its activities were found accountable for making sure that the entity achieves its objectives regarding the reliability of financial reporting, effectiveness and efficiency of operations.



FrantiSek Натйбек

Committee Chairperson  
on behalf of the Committee

Date: 22th March 2017