



ДОКЛАД

на Одитния комитет

на

„Пи Ар Си” АДСИЦ

за дейността през 2011 година

гр.София

Настоящият доклад на Одитния комитет на „Пи Ар Си“ АДСИЦ е съставен на основание на чл.40л от Закона за независимия финансов одит, изискващ отчет за дейността пред Общото събрание, веднъж годишно, заедно с приемането на годишния финансов отчет.

Одитният комитет на „Пи Ар Си“ АДСИЦ е създаден с решение на Общото събрание на акционерите от 30.06.2011 г., съгласно предвиденото по чл. 40 л от Закона за независимия финансов одит, уреждаща изискванията към независимия финансов одит на предприятия, извършващи дейност от обществен интерес.

На основание разпоредбата на чл.40ж, ал.1 от ЗНФО, функциите на Одитен комитет се осъществяват от Съвета на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ,

с председател:

г-н Алекси Младенов Попов

и членове:

Райчо Георгиев Райчев

Галин Илиев Попов.

Съгласно взетото решение на проведеното ОСА от 30.06.2011 г., инкорпорирано в Устава на Дружеството – чл. 48 а и 48 б, условията за формиране, правата и задълженията на Одитния комитет са както следва:

„Чл.48а. (1) Одитния комитет се състои от трима членове, които се избират от Общото събрание, а техният мандат е със срок от пет години.

(2) За членове на Одитния комитет не могат да бъдат избирани:

- 1. изпълнителни директори;*
- 2. членове на управителни органи на юридическото лице;*
- 3. лица, намиращи се в трудови правоотношения с юридическото лице.*

(3) Поне един от членовете на Одитния комитет трябва да е независим от надзорния съвет и да има завършено висше образование със специалност счетоводство или финанси и да притежава най-малко 5 години професионален опит по счетоводство или одит.

(4) Функциите на одитния комитет могат да се осъществяват от Съвета на директорите при спазване на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

(5) В случаите по ал. 4 заседанията на органа, който осъществява функциите на одитен комитет, се ръководят от председател, който не е изпълнителен директор и е избран от общото събрание на акционерите.

Чл. 48б. (1) Одитният комитет изпълнява следните функции:

1. наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието, извършващо дейност от обществен интерес;

2. наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в предприятието;

3. наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в предприятието;

4. наблюдава независимия финансов одит в предприятието;

5. извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на Дружеството.

6. Дава препоръка за избор на регистриран одитор;

(2) Одитният комитет отчита дейността си пред общото събрание на акционерите веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет.”

Във връзка с изпълнение на своите функции, Одитният комитет може да дава препоръки до органите на управление на дружеството при установяване на нередовности, както и за подобряване на дейността по финансово отчитане, вътрешен контрол и управление на рисковете на дружеството.

През периода след създаването си през изминалата отчетна година, Одитният комитет изпълнява стриктно дейността си посредством различни контролни дейности, сред които регулярни срещи с финансово - счетоводния отдел, срещи с независимия одитор на Дружеството и съблюдаване на отчетните дейности в предприятието.

За одитирания период, главният счетоводител е осъществявал предварителен контрол за законосъобразност, преди поемането на задължение и извършване на разход, както и върху цялата дейност на предприятието, което дава увереност, че рисковете са ограничени в допустимите граници.

Настоящият доклад за 2011 г. представя работата, наблюденията и заключенията на Одитния комитет, във връзка с изпълнението на основните му функции:

1. Наблюдение на процесите по финансово отчитане в „Пи Ар Си” АДСИЦ:

Одитният комитет наблюдава процесите по финансово отчитане в дружеството. Финансово - счетоводният отдел представя финансовата информация на Одитния комитет до 15 (петнадесето) число на всеки месец, следващ месеца на отчитането. Информацията е разбираема и надеждна и отразява особеностите на дружеството. Дружеството изготвя баланс, отчет за доходите и допълнителни справки, даващи подробна информация за резултатите от дейността, както за отчетния месец, така и с натрупване от началото на годината.

2. Наблюдение върху ефективността на системите за вътрешен контрол в „Пи Ар Си” АДСИЦ:

Системата за вътрешен контрол съответства на стандартите, определени от СД на Дружеството. Ефективността на системата за вътрешен контрол позволи навременното изготвяне и публикуване на тримесечни финансови отчети в КФН, „БФБ – София” АД, „Централен депозитар” АД и разкриване пред обществеността чрез информационните системи e-Register и x3, както и Инвестор БГ в законоустановения срок, съдържащи пълни и достоверни данни за дейността на Дружеството.

Одитният комитет потвърждава, че през 2011 г. системата за финансово отчитане на Дружеството е адекватна и представя достоверно финансовото състояние на Дружеството, както и че системата за вътрешен контрол позволява ефективно управление на финансовите ресурси на Дружеството.

3. Наблюдение върху ефективността на системите за управление на рисковете в „Пи Ар Си” АДСИЦ:

През 2011 г., Одитният комитет на Дружеството осъществи ефективен контрол на рисковете чрез прилагане на системата за тяхното ранно прогнозиране, идентифициране и контролиране. Одитният комитет работи за постигане на основната си цел – осигуряване на максимална възвращаемост на инвестициите в капитала от страна на акционерите, старайки се да запази оптимално съотношение между инвестиционен риск и очакваната доходност от инвестициите.

С оглед спецификата в дейността на Дружеството през 2011 г., а именно **секюритизиране на недвижими имоти** в условията на задълбочаваща се икономическа криза и свиване на пазара на недвижими имоти, както по отношение на

покупко – продажбата им, така и по отношение на отдаването им под наем, Дружеството взе предвид следните рискове:

А) Невъзможност да бъдат придобити недвижими имоти на икономически оправдана цена. Б) Нарастване на разходите за строителство. В) Ниска заестост на инвестиционните имоти и/или намаление на равнището на наемите. Г) Зависимост от платежоспособността на наемателите. Д) Намаление на пазарните цени на недвижимите имоти. Е) Инвестирането в недвижими имоти се характеризира с относително ниска ликвидност. Ж) Нарастване на разходите за поддръжка на инвестиционните имоти. З) Невъзможност да бъде привлечено заемно финансиране и/или нарастване на цената на заемното финансиране. И) Нарастване на разходите за застраховка на инвестиционните имоти. К) Неблагоприятни промени в данъчните и други закони. Л) Политически риск. М) Рискове, свързани с последиците от световната финансова и икономическа криза. Н) Риск от невъзможност за изплащане на дивидентите, в рамките на годината, следваща периода на начисляването им.

Подробно изложение на мерките, които Дружеството е предприело/ще предприеме за намаляване на последиците от посочените рискове, както и на още рискове, свързани с неговата дейност или представляващи систематични (общи) рискове, произтичащи от промени в цялостната икономическа система в страната са подробно изложени в потвърдения с Писмо с изх. № РГ-05-1393-6 от 22.12.2011 г., КФН Проспект за увеличение на капитала на Дружеството.

4. Наблюдение върху независимия финансов одит в „Пи Ар Си” АДСИЦ;

В изпълнение на чл. 40 к от Закона за независимия финансов одит, Одитният комитет прави препоръка до ОСА на дружеството за регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2012 година да бъде избрано специализирано одиторско предприятие „Одит Виктори Груп” ООД, рег. под № 151 в ИДЕС, представлявано от Илиана Рашкова Порожанова – регистриран одитор под № 640 в ИДЕС.

До този момент не са установени нередности и не са налице забележки от страна на Одитния комитет относно качеството при извършване на независимия финансов одит в Пи Ар Си АДСИЦ. На практика при избор на горепосочения одитор проверяващото финансовите отчети на дружеството лице остава същото – Илиана Порожанова. Обособяването на самостоятелно юридическо лице от страна на досегашния одитор, както и предоставяне на по-изгодни финансови условия обуславят предложението на Одитния комитет за избор на нов независим одитор.

5. Извършване на преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на Дружеството.

Извършеният преглед на независимостта на избрания от ОСА за 2011 г. регистриран одитор, извършил проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2011, показва, че избраното одиторско предприятие Одитконсулт 99 ООД и неговите представители – Георги Търпов Хаджийски и Илиана Рашкова Порожанова отговарят на законовите изисквания. В изпълнение на чл. 40 м от ЗНФО, Одитконсулт 99 ООД публикува периодично доклади за прозрачност.

В заключение по изпълнение на своята дейност, Одитният комитет може да потвърди, че не са установени нередности, които да повлияят на честното и достоверно представяне на дейността на „Пи Ар Си“ АД СИЦ, както и на финансовите резултати от тази дейност.



Алекси Попов – Председател на Одитния комитет



Райчо Райчев – член на Одитния комитет



Галин Попов – член на Одитния комитет

