

**ДОКЛАД НА ОДИТНИЯТ КОМИТЕТ  
НА  
ИД “КД ПЕЛИКАН” АД  
ЗА 2011 г.**

**27.01. 2012 г.  
ГР. СОФИЯ**

Настоящият доклад на Одитния комитет на ИД „КД Пеликан” АД за 2011 г. е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.40 от Закона за независимия финансов одит.

Основни функции на Одитния комитет на ИД „КД Пеликан” АД включват:

1. Наблюдение на процесите по финансовото отчитане в предприятието;
2. Наблюдаване на ефективността на системите за вътрешен контрол;
3. Наблюдаване на ефективността на системата за управление на рисковете;
4. Наблюдение на независимия финансов одит в предприятието;
5. Извършване на преглед на независимостта на регистрираният одитор на предприятието в съответствие с изискванията на закона.

На основата на получената извършена информация, проведените професионални анализи и в строго съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и на Закона за публично предлагане на ценни книжа, Одитният комитет на ИД „КД Пеликан” АД формулира следните констатации, изводи и препоръки за дейността на дружеството през 2011 г.

### **I. Процеси по финансово отчитане в предприятието и ефективност на вътрешния контрол.**

През 2011 г. ръководството на ИД „КД Пеликан” АД е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и непосредствено е контролирало процесите по финансовото отчитане на предприятието. То се е придържало към действащите МСС, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие. Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводството, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване на евентуални злоупотреби и други нередности.

В съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа редовно са изготвяни и представяни от ИД „КД Пеликан” АД на Комисията за финансов надзор и на регулираният фондов пазар през 2011 г. точни, достоверни и задълбочени месечни, тримесечни и годишен финансови отчети на неконсолидирана база.

Осъществяването на ефективен вътрешен контрол е бил един от основните приоритети в дейността на Ръководството на ИД „КД Пеликан” АД през 2011 г. Управлението на финансовите ресурси е било реализирано в строго съответствие с решенията на Съвета на директорите.

Важен елемент на системата за вътрешен контрол е разработване на системи за управление поддържането на околната среда и осигуряването на здравословни и безопасни условия за труд в дружеството.

На основата на гореизложеното Одитният комитет на ИД „КД Пеликан” АД констатира, че в дружеството се осъществяват законосъобразни и контролирани процеси по финансовото отчитане. Системата за вътрешен контрол на ИД „КД Пеликан” АД е разработена по примера на добрите европейски практики и позволява ефективно управление на финансовите ресурси.

### **II. Ефективност на системите за управление на рисковете**

През 2011 г. Ръководството на ИД „КД Пеликан” АД е осъществило ефективно управление на рисковете на дружеството чрез прилагане на ефективна система за тяхното прогнозиране и

контролиране. Подробно описание на пазарния, лихвения, кредитния, ликвидния и валутният риск се съдържат в Годишният доклад за дейността за 2011 г. на ИД „КД Пеликан” АД, изготвен и представен от Ръководството на Общото събрание на акционерите.

Одитният комитет на ИД „КД Пеликан” АД констатира, че дружеството реализира ефективно управление на рисковете. На тази основа през 2011 г. Ръководството на ИД „КД Пеликан” АД е реализирало целесъобразни действия по внедряването на допълнителни контроли относно ефективното управление на рисковете през развитието на дружеството.

### **III. Наблюдаване на независимият финансов одит в съответствие с изискванията на Етичния кодекс на професионалните счетоводители.**

В съответствие с изискванията на Закона за счетоводство и на Търговският закон, както и с изискванията към независимия финансов одит на предприятията на Закона за независим финансов одит в началото на 2012 г. е извършен независим финансов одит на ИД „КД Пеликан” АД за 2011 г. от Специализирано одиторско предприятие „Грант Торнтон” ООД с регистриран одитор Марий Апостолов, редовно избран за независим одитор от Общото събрание на акционерите на ИД „КД Пеликан” АД, проведено през юли 2011 г. Докладът на независимия одитор, изготвен в съответствие с международните стандарти за финансово отчитане е представен на Общото събрание на акционерите.

В съответствие с разпоредбите на чл.40 на Закона за независимият финансов одит Одитният комитет на ИД „КД Пеликан” АД констатира, че Независимият финансов одит е проведен напълно законосъобразно, при стриктно спазване на изискванията на независимият финансов одит на предприятия и в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Извършеният преглед на независимостта на регистрирания одитор на ИД „КД Пеликан” АД в съответствие с изискванията на закона и на Етичния кодекс на професионалните счетоводители показва, че Марий Апостолов изцяло покрива изискванията за независимост на регистрирания одитор на ИД „КД Пеликан” АД. Датата на последната извършена проверка от института на дипломираните експерт счетоводители на дейността на регистрирания одитор е от 2011 г.

Независимият одитор на ИД „КД Пеликан” АД информира Одитния комитет за всички други услуги, предоставяни извън одита през 2011 г. и обсъди с Одитния комитет заплахите за тяхната независимост и предпазните мерки, приложени за смекчаване на тези заплахи, съгласно документираното от регистрираните одитори в изпълнение на чл.28, ал. 3 и 4 на Закона за Независим Финансов Одит.

**ОДИТЕН КОМИТЕТ:**

.....  
  
**Ангел Ангелов**

.....  
  
**Георги Бисерински**

**ОТЧЕТ**  
**ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ**  
**НА КД ПЕЛИКАН АД, гр. София**  
**за 2011 г.**

Уважаеми акционери,

Дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2011 година беше съобразена с изискванията на ЗППЦК и подчинена на задължението да оказва пълно съдействие на акционерите, потенциалните инвеститори и заинтересованите лица, както и да бъде свързващото звено между тях и ръководството на дружеството. В своята дейност ДВИ се ръководи от принципите на добро корпоративно управление.

Настоящият Отчет за дейността на Станислава Лазарова – Директор за връзки с инвеститорите на **ИД КД ПЕЛИКАН АД**, гр. София за 2011 г. е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Той се представя на акционерите на Редовното годишно общо събрание на акционерите.

Отчетът отразява конкретните дейности на Директора за връзки с инвеститорите през 2011 г. и визира постигнатите резултати и предвижда съответни мерки за подобряване през 2012 г. на координацията и взаимоотношенията между висшия мениджмънт на инвестиционното дружество с акционерите, потенциалните инвеститори, както и за разкриването на информация към Комисия за финансов надзор, регулирания пазар на ценни книжа, финансовите анализатори и инвестиционната общност като цяло.

Основните цели и насоки в дейността на Директора за Връзки с инвеститорите през отчетния период бяха насочени към изпълнение на задълженията и отговорностите, произтичащи от съответните разпоредби на ЗППЦК, Устава на дружеството и Програмата за добро корпоративно управление, а именно:

1. осъществяване на ефективна комуникация между корпоративното ръководство на Инвестиционното дружество и потенциалните инвеститори, Комисия за финансов надзор, Българска фондовата борса и Централен депозитар;

2. осигуряване на прозрачност. Своевременно представяне на пълна и достоверна информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга съществена за инвеститорите информация, включително на финансовите отчети;

3. подпомагане на корпоративното ръководство на дружеството с изготвяне и представяне на мотивирани становища по въпроси свързани с корпоративното управление и публичния статут на дружеството, с изготвянето на корпоративни документи, както и по отношение организацията и провеждането на заседания на общото събрание на акционерите;

4. защита правата на акционерите. Равнопоставено третиране на всички акционери, независимо от притежаваните от тях акции;

5. зачитане правата на заинтересованите лица и насърчаване на сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за осигуряване на условия за успешно развитие на Дружеството;

През периода на работа като Директор за връзки с инвеститорите осъществявах комуникацията между инвеститорите на дружеството и неговото корпоративното ръководство. Изпълнявах добросъвестно своите задължения съгласно изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му, Устава на дружеството и други вътрешни актове на **ИД КД ПЕЛИКАН АД**.

През периода на заемане на длъжността директор за връзки с инвеститорите на **ИД КД ПЕЛИКАН АД** през 2011 г. съм разкривала в законоустановените срокове както периодична, така и инцидентна информация на Комисията за финансов надзор, регулирания пазар, където се търгуват акциите на дружеството, Централен депозитар и обществеността. По този начин информацията своевременно е достигала до настоящите и бъдещи инвеститори на дружеството, финансовите анализатори и финансовите журналисти.

I. Разкриване на периодична информация – През 2011 г. в съответствие със законовите изисквания в тридесет дневен срок от изтичане на съответното тримесечие представях на КФН и БФБ – София междинни финансови отчети (за първо, второ и трето тримесечие на 2011г) на **ИД КД ПЕЛИКАН АД**, включително и изготвеното от мен Приложение № 9 за обстоятелствата, които могат да окажат влияние на цената на акциите на дружеството. В рамките на нормативно определените срокове са представяни на КФН и БФБ – София и месечните баланси на **ИД “КД ПЕЛИКАН” АД** и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25 (чл. 72 ал. 2 от НАРЕДБА № 44 за месец Декември).

Не съм допускала закъснения относно предоставянето на тази информация. Годишният финансов отчет на дружеството за 2011 г., изготвен в съответствие с МСС и формите на КФН, включващ Програма за добро корпоративно управление, годишен доклад за дейността съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, който съдържа и допълнителна информация съгласно изискването на чл.73, ал.1, т.5 от Наредба № 44 от 01.11.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества, оповестяване на счетоводната политика също беше представен в законоустановения срок в КФН и БФБ. В нормативно определените срокове са публикувани във в. Пари и съобщенията за представяне на междинните (за първо, второ и трето тримесечие) и годишния отчет на **ИД “КД ПЕЛИКАН” АД** на КФН и БФБ – София.

Всички предоставяни отчети и справки са предварително проверени и одобрени от СД.

II. Връзки с инвеститори и медиите и финансовите анализатори - През 2011 г. са поддържани връзки с всички финансови медии и е предоставяна информация с оглед изготвяне на финансови анализи.

С оглед осигуряване на бърза, точна и достоверна информация, като Директор за връзки с инвеститорите поддържам актуални данни и документи за дружеството: протоколи от СД, протоколи от ОСА, финансови отчети, отчети за управлението, съдебни решения и др.

### **ПОСТИГНАТИ РЕЗУЛТАТИ:**

Спазвайки изискванията на ЗППЦК, Устава и предприетите конкретни мерки за оптимизиране на работата и усъвършенстване на комуникацията с акционерите, в качеството ми на Директор за връзки с инвеститорите мога да отбележа следното:

1. През 2011 г. ИД "КД ПЕЛИКАН" АД не е закъсняло с предоставянето на регулирана информация за КФН, БФБ – София и за инвеститорите.

2. Информацията е винаги пълна и достоверна, предоставяна по достъпен за инвеститорите начин.

3. Значително се подобри връзката между акционерите и мениджмънта на дружеството.

4. Повиши се информираността на акционерите относно случващите се в Дружеството събития.

5. Спазва се създадения процедурен ред при свикване и провеждане на редовни заседания на общото събрание на акционерите на дружеството.

И през следващата година, в качеството си на директор за връзки с инвеститорите на ИД "КД ПЕЛИКАН" АД ще продължа да спазвам и прилагам международно признатите принципи за добро корпоративно управление, залегнали в основата на Програма за добро корпоративно управление, както и етичните принципи, залегнали в Кодекса на директорите за връзки с инвеститорите.

Ще продължа да съдействам на корпоративното ръководство на ИД "КД ПЕЛИКАН" АД за подобряване и улесняване на връзката с акционерите, институциите и усъвършенстване на корпоративното управление, както посредством директни срещи с ръководството, така и посредством разширяване на обема от представяна информация на електронната страница на дружеството.

**Директор за връзки с инвеститорите:**



**Станислава Лазарова**