



ДОКЛАД

на

Съвета на директорите на

„Пи Ар Си“ АДСИЦ

в качеството му на орган, осъществяващ функциите

на одитен комитет

за дейността през 2016 година

гр. София

март 2017 г.

Настоящият доклад на Съвета на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, в качеството му на орган, осъществяващ функциите на одитен комитет, 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.

Решението Съветът на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ да бъде орган, осъществяващ функциите на одитен комитет на дружеството е прието от ОСА на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, проведено на 30.06.2011 г.

На основание разпоредбата на чл.40ж, ал.1 от отменения ЗНФО, функциите на Одитен комитет се осъществяват от Съвета на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, с председател г-н Алекси Попов.

В съответствие с разпоредбите на Закона за независимия финансов одит Одитния комитет на „Пи Ар Си“ АДСИЦ изпълнява следните функции:

- ❖ *наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието, извършващо дейност от обществен интерес;*
- ❖ *наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в предприятието;*
- ❖ *наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в предприятието;*
- ❖ *наблюдава независимия финансов одит в предприятието;*
- ❖ *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.*
- ❖ *Дава препоръка за избор на регистриран одитор;*

Във връзка с изпълнение на своите функции, Съветът на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, в качеството му на орган, осъществяващ функциите на одитен комитет може да дава препоръки 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 2011 г., Съветът на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, в качеството му на орган, осъществяващ функциите на одитен 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.

Въз основа на получената информация и проведени професионални анализи, при спазване изискванията на Закона за независимия финансов одит и Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Съветът на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, в качеството му на орган, осъществяващ функциите на одитен комитет формулира следните констатации, изводи и препоръки за дейността на дружеството през 2016 г.:

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

И през 2016 г. дружеството спазваше адекватна финансова отчетност в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) изготвени от Съвета по международни счетоводни въпроси и приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансово - счетоводният отдел представя финансовата информация на Съвета на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, в качеството му на орган, осъществяващ функциите на одитен 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 Инвестор БГ в законоустановения срок, съдържащи пълни и достоверни данни за дейността на Дружеството.

Съветът на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, в качеството му на орган, осъществяващ функциите на одитен комитет, потвърждава че през 2016 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 2016 г. Съветът на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, в качеството му на орган, осъществяващ функциите на одитен комитет на Дружеството осъществи ефективен контрол на рисковете чрез прилагане на системата за тяхното ранно прогнозиране, идентифициране и контролиране. Съветът на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, в качеството му на орган, осъществяващ функциите на одитен комитет работи за постигане на основната си цел – осигуряване на максимална възвращаемост на инвестициите в капитала от страна на акционерите, стараяйки се да запази оптимално съотношение между инвестиционен риск и очакваната доходност от инвестициите.

С оглед спецификата в дейността на Дружеството през 2016 г., а именно **секюритизиране на недвижими имоти** в условията на 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) Ниска заетост на инвестиционните имоти и/или намаление на равнището на наемите.

В) Зависимост от платежоспособността на наемателите.

Г) Намаление на пазарните цени на недвижимите имоти.

Д) Инвестирането в недвижими имоти се характеризира с относително ниска ликвидност.

Е) Нарастване на разходите за поддръжка на инвестиционните имоти.

Ж) Невъзможност да бъде привлечено заемно финансиране и/или нарастване на цената на заемното финансиране.

З) Нарастване на разходите за застраховка на инвестиционните имоти.

И) Неблагоприятни промени в данъчните и други закони.

К) Политически риск.

Л) Рискове, свързани с последиците от световната финансова и икономическа криза.

М) Риск от невъзможност за изплащане на дивидентите, в рамките на годината, следваща периода на начисляването им.

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

В изпълнение на Закона за независимия финансов одит, Съветът на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, в качеството му на орган, осъществяващ функциите на одитен комитет прави препоръка до ОСА на дружеството за регистриран одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2017 година да бъде избрана Екатерина Славкова, регистриран одитор с диплома № 0638 от 2008 г.

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 2016 г. регистриран одитор, извършил проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г., показва, че избраният одитор отговаря на законовите изисквания и публикува периодично доклади за прозрачност.

В заключение, по изпълнение на своята дейност, Съветът на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, в качеството му на орган, осъществяващ функциите на одитен комитет, потвърждава, че не са установени нередности, които да повлияят на честното и достоверно представяне на дейността на „Пи Ар Си“ АДСИЦ, както и на финансовите резултати от тази дейност.

Алекси Попов – Председател на Одитния комитет