



**„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД  
ОДИТЕН КОМИТЕТ**

**Годишен доклад за дейността за 2024 година,  
представян на акционерите на Дружеството**

2 май 2025 г.

София

Съдържание

<b>1. Обобщение на ролята и дейността на одитния комитет</b> .....	2
<b>2. Състав на одитния комитет</b> .....	2
<b>3. Заседания на одитния комитет за 2024 година</b> .....	3
<b>4. Самооценка на работата на одитния комитет</b> .....	3
<b>5. Процес на назначаване на външния одитор</b> .....	3
<b>6. Политика на комитета за одобрение на неаудитни услуги, предоставяни от одитора по задължителен финансов одит</b> .....	4
<b>7. Съществените въпроси, които комитетът е обсъдил</b> .....	4
7.1 Въпроси по отношение на финансовите отчети и как те са били разрешени, с оглед на предоставената информация от страна на одитора; .....	4
7.2 Естеството и степента на взаимодействие (ако има такова) с Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори. ....	5
7.3 Планирани дейности за в бъдеще .....	5

## 1. Обобщение на ролята и дейността на одитния комитет

Основната функция на Одитния комитет на „ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД („Дружеството“) е да защитава интересите на съществуващи и потенциални инвеститори чрез ефективно и информирано наблюдение на качеството на финансовата отчетност и процеса и резултатите от задължителния одит в Дружеството. Също така, Одитният комитет проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори и отговаря за процедурата за подбора им и последващата им ротация.

Статутът на одитния комитет на Дружеството е разработен на основание разпоредбите на чл. 107, ал. 7 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО) и в изпълнение на препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление и беше одобрен на общото събрание на акционерите на дружеството, от 30.06.2020.

Одитният комитет не се занимава с наблюдаване на ефективността и качеството на Служба „Вътрешен одит“ в Дружеството, тъй като няма създадена такава. Имайки предвид характера и обема на дейността на Дружеството и броя на персонала, Одитният комитет счита, че към момента няма нужда от създаване на такава функция.

Одитният комитет потвърждава пред годишното Общо събрание на акционерите на „ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД, че през 2024 година е функционирал в съответствие с приетите Правила за дейността на Одитния комитет и изискванията на Закона за независимия финансов одит.

През 2024 година, Одитният комитет проведе срещи и осъществи комуникация с ръководството на Дружеството, както и с членове на одит екипа на външните одитори „Делойт Одит“ ООД, които бяха избрани за одитор за втора последователна финансова година:

1. Одитният комитет проведе срещи с одиторския екип с цел запознаване с методологията и одитния план за 2024 г.
2. В допълнение на проведените срещи, Одитният комитет продължи да комуникира по електронен път с ръководството на Дружеството и външните одитори текущи въпроси във връзка с годишното приключване.
3. През 2024 г. Одитният комитет също така наблюдаваше и начина, по който ръководството подsigурява съответствие с изискванията на националното законодателство и Международните стандарти за финансови отчети, както и изпълнението на препоръките, отправени от регулаторните органи.
4. Одитният комитет проведе и дискусия с ръководството във връзка с актуалните изисквания за отчитане на въпросите на устойчивостта и потенциалните бъдещи задължения на Дружеството и компаниите, в които инвестира, в тази връзка.

## 2. Състав на одитния комитет

Одитният комитет на Дружеството се състои от трима члена (включително неговия председател), които отговарят на изискванията на ЗНФО.

Членовете на Одитния комитет бяха избрани от общото събрание на акционерите (ОСА) на дружеството от 25.06.2024 г., както следва:

- Румяна Гичева – председател, външен и независим член;
- Евгения Кючукова-Троанска – външен и независим член;
- Мартин Узунов – член (директор в Дружеството)

Мандатът на Одитния комитет на „ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ“ АД е 3 (три) години.

Съставът на Одитния комитет се запази непроменен през 2024 година.

### **3. Заседания на одитния комитет за 2024 година**

Във връзка с одита и годишното приключване на 2024 г. бяха проведени следните заседания на Одитния комитет:

- 27 март 2024 г. (във връзка с финализирането на одита за 2023 г.)
- 4 ноември 2024 г. (във връзка с преглед на междинния отчет към 30 септември 2024 г. и приемане на графика за одит за 2024 г.)
- 16 декември 2024 г. (във връзка с одобрение от страна на Одитния комитет на детайлния одитен план, представен от Делойт България).
- 15 май 2025 г. (във връзка с преглед на резултатите от одита от страна на Одитния комитет и препоръка към Общото събрание на акционерите за одитор на финансовия отчет за 2025 г.).

Одитният комитет беше регулярно запознаван от ръководството с междинните и финални резултати на Дружеството за годината, както и с текущи въпроси, свързани със счетоводната отчетност и приключване. Бяха взети решения във връзка с годишния одит на Дружеството и годишния финансов отчет, както и за изготвяне на годишни доклади за дейността на Одитния комитет до КПНРО и до ОСА.

### **4. Самооценка на работата на одитния комитет**

През 2024 година Одитният комитет направи преглед и оценка на ефективността на дейността си през годината и счита, че към настоящия момент не са необходими промени в начина му на работа. През годината не е имало въпроси, по които членовете на Одитния комитет да не са постигнали съгласие.

### **5. Процес на назначаване на външния одитор**

Според Статута на Одитния Комитет, последният отговаря за процедурата за подбор на външен одитор и трябва да направи препоръка до ОСА, както и да изготви и предостави на ръководството на дружеството становище по договора/писмото за възлагане на одитен ангажимент преди неговото сключване.

В тази връзка, на своето заседание на 15 май 2025 година, Одитният комитет е препоръчал на Общото събрание на акционерите за одитори на финансовия отчет за 2025 г. да бъде избрано одиторското дружество „Делойт одит“ ООД, което според членовете на комитета притежава необходимия професионален опит и квалификация в областта на одита на публични предприятия.

„Делойт одит“ ООД беше назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2024 г., от ОСА на 25.06.2024 г. за период от една година.

Също така ОК реши да изиска следните документи от избрания одитор:

1. Копие на писмо за ангажимент (договор)
2. Политики за независимост и декларации
3. Членове на одит екипа и използвани експерти
4. Времеви план за изпълнение и докладване по ангажимента
5. Ниво на същественост
6. Съществени рискове за финансовия отчет
7. Фокус области за одита
8. Одит програма

На етап планиране, по време на изпълнението, както и след приключването на одита за 2024 г., Одитният комитет проведе комуникация с външния одитор относно провеждането на одита и получи и се запозна с презентации от външния одитор за развитието на одита и съществените одиторски въпроси в хода на одита. На базата на това Одитният комитет е направил оценка на ефективността на процеса по външен одит, като той се оценява като ефективен.

Настоящият отговорен одитор от „Делойт одит“ ООД е г-жа Десислава Динкова, като това остава непроменено от 2023 г. насам.

## **6. Политика на комитета за одобрение на неаудитни услуги, предоставяни от одитора по задължителен финансов одит**

Възприетата до момента политика по отношение на външния одитор е да не се предоставят други услуги извън задължителния одит.

## **7. Съществените въпроси, които комитетът е обсъдил**

### **7.1 Въпроси по отношение на финансовите отчети и как те са били разрешени, с оглед на предоставената информация от страна на одитора**

Одитният комитет обсъди въпроса за оценката на финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата, който беше изложено и в одит доклада на външния одитор като ключов одиторски въпрос.

Инвестиционният портфейл на Дружеството включва инвестиции в капиталови и конвертируеми дългови инструменти, които са в непублични, основно технологични дружества в начална фаза на развитие или във фаза на ускоряване. Балансовата стойност на финансовите активи се определя на базата на вътрешна оценка на справедливата стойност на отделните финансови инструменти от портфейла на Дружеството към отчетната дата.

Политиката на Дружеството е да приема цената на придобиване като подходяща приблизителна оценка на справедливата стойност в случаите, когато не е налична достатъчно актуална информация за оценяването на справедливата стойност или когато е налице широк обхват от възможни оценки на справедливата стойност и цената на придобиване представлява най-добрата оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват. За целите на този анализ, към края на всеки отчетен период Дружеството изготвя сравнителен анализ, в който определя граници от възможни оценки на справедливата стойност и ги сравнява с балансовата стойност на инвестициите в

капиталови инструменти. Когато има информация или индикации, че справедливата стойност на инвестиция в капиталови или конвертируеми дългови инструменти се различава от балансовата ѝ стойност, справедливата стойност се определя въз основа на оценителски техники, използващи комбинация от наблюдавани и ненаблюдавани входящи данни, или се обезценява до нула. Оценителската техника за определяне на справедлива стойност в тези случаи е базирана на метода на пазарните аналози (пазарни множители или най-скорошна цена на сделка с трети страни).

На оценките по справедлива стойност е присъща значителна несигурност, свързана с използването на различни прогнози и несигурност при допусканията.

Одитният комитет прегледа финансовия отчет за 2024 г. и по-конкретно счетоводните политики и оповестяването в Приложение 14 към финансовия отчет относно оценка на справедливите стойности на финансовите инструменти. Одиторският доклад, в който оценката на финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата е посочена като ключов одиторски въпрос, също беше прегледан от ОК.

В допълнение, беше обсъден и приет нов подход за изчисление и представяне във финансовия отчет на разходите за променливо възнаграждение на Изпълнителния директор (бележка 7 към ГФО).

### **7.2 Естеството и степента на взаимодействие (ако има такова) с Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори.**

До момента взаимоотношенията са само попълване на задължителния годишен доклад от ОК към КПНРО в установения срок – до 31 май на следващата година.

### **7.3 Планирани дейности за в бъдеще**

С цел подобряване дейността на Одитния комитет през 2025 г. Одитният комитет възнамерява да фокусира своето внимание върху следните дейности:

- Продължаване на практиката за регулярни срещи с ръководството.
- Следене на политиките на СД по отношение управлението на финансовия риск.
- Поддържане на редовни контакти с външните одитори като по този начин ще следи отблизо тяхната независимост и одитния процес.
- Текущ преглед на подаваните в КФН регулаторни отчети на Дружеството.
- Текущ преглед на инвестиционния портфейл на Дружеството и оценката на инвестициите.
- Текущ преглед на плановете и стратегиите за бъдещо развитие на Дружеството.
- Навременни дискусии с ръководството относно нововъзникнали регулаторни и други изисквания към Дружеството.

При наличие на етични притеснения от страна на служителите, свързани с възможни нарушения касаещи финансовата и оперативна отчетност, закона или други нарушения, те могат да се свържат директно с Председателя на Одитния комитет. През 2024 година не са постъпили такива сигнали. С дейността си Одитният комитет насърчава непрекъснатото спазването на правилата и процедурите, правната рамка и етичните норми.

Одитен комитет:

1. Румяна Гичева:



---

2. Евгения Кючукова-Троанска:



---

3. Мартин Узунов:



---