



## КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

### РЕШЕНИЕ № 613

17.08.2020 г.

**„РОЗАХИМ” АД, гр. Горна Оряховица** е вписано като публично дружество под № РГ-05-910 в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор (КФН), и като такова е адресат на нормите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на подзаконовите актове по прилагането му.

Съгласно чл. 100н, ал. 1, във връзка с чл. 100т, ал. 1, изр. първо, предложение първо от ЗППЦК, емитентът е длъжен да представи на КФН годишен финансов отчет за дейността си (ГФО) в определен от закона срок. Съгласно чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, ГФО съдържа:

1. заверен от регистриран одитор финансов отчет по Закона за счетоводството (ЗСч), както и доклад на одитора;

2. годишен доклад за дейността;

3. декларация от одитора, заверил ГФО за дейността на дружество емитент на ценни книжа, с посочване на неговите имена и адрес за кореспонденция, удостоверяваща, че:

а) финансовият отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента;

б) информацията, отнасяща се до сделките със свързани лица, е надлежно оповестена и разкрита съгласно приложимите счетоводни стандарти;

в) информацията, отнасяща се до съществените сделки за публичното дружество за съответния отчетен период, е надлежно разкрита в приложенията към финансовия отчет;

4. декларации от отговорните в рамките на емитента лица с посочване на техните имена и функции, удостоверяващи, че доколкото им е известно:

а) финансовият отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента и на дружествата, включени в консолидацията;

б) докладът за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, както и състоянието на емитента и дружествата, включени в консолидацията, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен;

5. друга информация, определена с наредба:

- Приложение № 11 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриване на информация (Наредба № 2);

- Приложение № 10 от Наредба № 2;

- Доклад по прилагане политиката за възнагражденията съгласно чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията (Наредба № 48), със съдържание съгласно чл. 12, ал. 2 и чл. 13 от Наредба № 48.

Съгласно чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК годишният доклад за дейността трябва да включва освен информацията по ЗСч и:

1. декларация за корпоративно управление
2. друга информация, определена с наредба.

От извършената проверка на постъпилия в КФН с електронна форма, вх. № 10-05-2914/30.06.2020 г., чрез единната система за предоставяне на информация на КФН – e-Register, ГФО на „РОЗАХИМ“ АД за годината, приключваща на 31.12.2019 г., е констатирано, че същият не е със съдържание съгласно чл. 34, ал. 2, т. 9 от ЗСч и приложимите Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейски съюз (ЕС), изискуемо за ГФО, и не е с пълно съдържание по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК. В допълнение на горното, в пояснителни приложения, няма оповестена информация във връзка с публичното изявление на Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП) относно общите европейски приоритети във връзка с прилагането на МСФО за финансовите отчети за 2019 г. (достъпно на следния адрес: <https://www.fsc.bg/bg/evropeyski-vaproisi/es-novini-uvedomleniya/> на интернет страницата на КФН: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg) в секция „Европейски въпроси“, съответно подсекция „ЕС новини/уведомления“), както и информация във връзка с потенциалното въздействие на COVID-19 върху прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти“ (достъпна на следния адрес: <https://www.fsc.bg/bg/novini/kfn-i-eotskp-podpomogat-kapitaloviya-pazar-chrez-informatsiya-za-potentsialnoto-vazdeystvie-na-covid-19-varhu-prilaganeto-na-msfo-9-finansovi-instrumenti--9804.html>).

Съгласно МСС 1, §10, б. „д“ и б. „да“ част от пълния комплект на финансовите отчети са пояснителните приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация и сравнителна информация по отношение на предходния период, както е определено в § 38 и §38А на МСС 1. В § 38 МСС 1 се посочва, че с изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, предприятието представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период. Сравнителната информация се включва в текстови и описателен вид, когато това е уместно и необходимо за по-доброто разбиране на финансовите отчети за текущия период. Изискванията относно структурата на пояснителните приложения са разписани в § 112-116 на МСС 1. В §117-124 на МСС 1 се посочват изискванията относно оповестяване на счетоводната политика. Изискванията за разкриване на информацията относно източниците на несигурност на приблизителните оценки са разписани в § 125-133 на МСС 1.

Необходимо е прецизно да бъдат отчетени общите европейски приоритети във връзка с прилагането на МСФО за финансовите отчети за 2019 г., посочени в Публичното изявление на ЕОЦКП № 32-63/7911/22.10.2019 г. и информацията за потенциалното въздействие на COVID-19 върху прилагането на МСФО **при изготвяне на пояснителните приложения**, като се акцентира по-детайлно на качествено и количествено изражение на измененията на съответните МСФО и наличие на допълнителни оповестявания.

Съгласно чл. 12, ал. 1 и 2 от Наредба № 48, публичното дружество разкрива пред акционерите си начина, по който прилага политиката за възнагражденията, в доклад, **който е самостоятелен документ към ГФО на дружеството**, като докладът, следва да съдържа програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период, преглед на начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през годината, с акцент върху съществените изменения, приети в нея, спрямо предходната финансова година.

Съгласно чл. 34, ал. 2, т. 9 от ЗСч, предприятията, чиито прехвърлими ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар в държава-членка на Европейския съюз, съставят финансовите си отчети на базата на Международните счетоводни стандарти.

Съгласно чл. 100ю, ал. 1, т. 9 от ЗППЦК, заместник-председателят може да задължи емитента в определен от него достатъчен срок да отстрани констатираните непълноти и други несъответствия с изискванията на този закон и актовете по прилагането му, включително с Международните счетоводни стандарти, допуснати във финансовите отчети, регистри и други счетоводни документи.

След проверка на представения в КФН ГФО с вх. № 10-05-2914/30.06.2020 на публичното дружество „РОЗАХИМ“ АД за 2019 г. са констатирани следните непълноти и несъответствия:

1. не е представен заверен от регистриран одитор финансов отчет по ЗСч, изготвен на базата на Международните счетоводни стандарти; в пояснителните приложения няма оповестена информация във връзка с публичното изявление на ЕОЦКП относно общите европейски приоритети във връзка с прилагането на МСФО за финансовите отчети за 2019 г. и информация във връзка с потенциалното въздействие на COVID-19 върху прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти“.

2. липсва декларация от одитор, заверил ГФО за 2019 г., съгласно чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК.

3. липсва доклад по прилагане политиката за възнагражденията съгласно чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48, със съдържание съгласно чл. 12, ал. 2 и чл. 13 от Наредба № 48, дължим съгласно чл. 100н, ал. 4, т. 5 от ЗППЦК.

В допълнение на горното, в представената информация по Приложение 11 се съдържат лични данни.

Предвид горното, в конкретния случай представеният в КФН ГФО на „РОЗАХИМ“ АД за 2019 г. не е със съдържание съгласно изискванията на чл. 34, ал. 2, т. 9 от ЗСч и приложимите МСФО, не отговаря на изискванията на чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК и на Публично изявление на Европейски орган за ценни книжа и пазари № 32-63-791/22.10.2019 г. относно Общи европейски приоритети във връзка с прилагането на МСФО за правоприлагане спрямо годишните финансови отчети за 2019 г. и не съдържа информация във връзка с потенциалното въздействие на COVID-19 върху прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти“ .

Неизпълнението на посоченото задължение е основание за откриване на административно производство по издаването на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка с цел преустановяване на нарушението, тъй като бездействието от страна на поднадзорното лице възпрепятства упражняването на надзорната дейност от страна на КФН.

В тази връзка, с писмо, изх. № РГ-05-910-1 от 04.08.2020 г., в съответствие с чл. 26, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) и чл. 213, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, дружеството е уведомено, че на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН) и чл. 212а, ал. 1, т. 2, във връзка с чл. 100н, ал. 4, вр. чл. 100т, ал. 1, изр. първо, предложение първо и ал. 4, вр. 100ю, ал. 1, т. 9 от ЗППЦК, вр. чл. 34, ал. 2, т. 9 от ЗСч., вр. чл. 12, ал. 1 и 2 и чл. 13 от Наредба № 48, спрямо „РОЗАХИМ“ АД, гр. Горна Оряховица, е открито административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212а, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, със следния диспозитив:

**„Задължавам „РОЗАХИМ“ АД, гр. Горна Оряховица в срок от 10 (десет) работни дни от получаване на решението да представи в Комисия за финансов**

надзор по реда на чл. 100т, ал. 4 от ЗППЦК, а именно - посредством единната система за предоставяне на информация по електронен път e-Register одитиран годишен финансов отчет за дейността на „РОЗАХИМ“ АД за годината, приключваща на 31.12.2019 г., със съдържание съгласно чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, във връзка с чл. 12, ал. 1 и 2 и чл. 13 от Наредба № 48, който да отговаря на изискванията на чл. 34, ал. 2, т. 9 от ЗСч и приложимите МСФО, приети от Европейски съюз ЕС, ведно с представен преглед и становище относно извършените корекции от регистрирания одитор.“

На дружеството е предоставен е срок от **3 (три) работни дни** от получаване на писмото, за представяне в КФН на обяснения и/или възражения по откритото административно производство.

От наличното в КФН потвърждение за получаване е видно, че писмото е получено на 11.08.2020 г.

С писмо, вх. № РГ-05-910-1 от 13.08.2020 г., са постъпили възражения от страна на дружеството, във връзка с образуваното производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по реда на чл. 212а, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК:

По отношение на изготвянето на ГФО за 2019 г. по МСФО е посочено, че същият е изготвен съобразно чл. 34, ал. 1 от ЗСч в редакцията му към 01.01.2019 г. и е представен чрез единната система за предоставяне на информация на КФН – e-Register. Конкретизирано е, че изменението на чл. 34, ал. 2 от ЗСч, предвижда задължение за предприятията, чиито прехвърляеми ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар в държава - членка на ЕС, да съставят финансовите си отчети на базата на Международните счетоводни стандарти, е прието със Закона за изменение и допълнение на Закона за корпоративното подоходно облагане, обн. Държавен вестник (ДВ), бр. 37 от 2019 г., като изменението влиза в сила от 07.05.2019 г. – в средата на финансовата година.

Възражението не следва да се сподели. Със Закона за изменение и допълнение на Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитните институции и инвестиционни посредници (ЗИД на ЗВПКИИП), обн. ДВ, бр. 37 от 2019 г. в сила от 07.05.2019 г. е направено изменение в Закона за счетоводството, като е създадена нова ал. 2 в чл. 34 от същия закон. Точка 9 от чл. 34, ал. 2 от ЗСч предвижда предприятията, чиито прехвърляеми ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар в държава – членка на Европейския съюз, да съставят финансовите си отчети на база Международните счетоводни стандарти. Законодателят не предвижда особени правила относно приложимостта на цитираната разпоредба спрямо публичните дружества в преходните и заключителните разпоредби на същия закон. Оттук следва заключението, че публичните дружества следва да съставят финансовите си отчети за 2019 г. на база Международните счетоводни стандарти.

На следващо място, по отношение на констатацията за липса на доклад по прилагане по политика за възнагражденията, публичното дружество е изложило аргументи, че същият се дължи на основание на чл. 100н, ал. 4, т. 5 от ЗППЦК (изм.-ДВ, бр. 26 от 2020 г.), както и че разпоредбата влиза в сила от 01.01.2021 г.

Това възражение също не може да се сподели. В писмото, изх. № РГ-05-910-1 от 04.08.2020 г., за откриване на административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212а, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК е цитиран чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК в редакция към датата на представяне на ГФО за 2019 г., като изрично е посочено, че съгласно т. 5 на същия член, ГФО за дейността съдържа „друга информация, определена с наредба:

- Приложение № 11 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриване на информация (Наредба № 2);

- Приложение № 10 от Наредба № 2;

- **Доклад по прилагане политиката за възнагражденията съгласно чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията (Наредба № 48), със съдържание съгласно чл. 12, ал. 2 и чл. 13 от Наредба № 48.**

Поради това докладът по прилагане политиката за възнагражденията е част от ГФО за дейността съгласно чл. 100н, ал. 4, т. 5 от ЗППЦК в редакция „друга информация, определена с наредба“ преди влизането в сила на новата редакция на разпоредбата на т. 5 „доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията“ (ЗИД на ЗППЦК, обн. ДВ, бр. 26 от 2020 г., в сила от 01.01.2021 г.

Предвид горепосоченото и обстоятелството, че предоставените възражения не са от естество, което да обоснове прекратяване на административното производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка, както и предвид обстоятелството, че дължимата информация не е представена, нарушението не е преустановено и бездействието от страна на поднадзорното лице възпрепятства упражняването на контролна дейност от страна на КФН, са налице предпоставки за издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212а, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК спрямо дружеството.

Предвид обстоятелството, че дължимата информация не е представена, нарушението не е преустановено и бездействието от страна на поднадзорното лице възпрепятства упражняването на контролна дейност от страна на КФН, са налице предпоставки за издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212а, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК спрямо дружеството.

Предвид гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4, вр. чл. 212а, ал. 1, т. 2, вр. чл. 100н, ал. 4, вр. чл. 100т, ал. 1, изр. първо, предложение първо и ал. 4, вр. 100ю, ал. 1, т. 9 от ЗППЦК, вр. чл. 34, ал. 2, т. 9 от ЗСч., вр. чл. 12, ал. 1 и 2 и чл. 13 от Наредба № 48, вр. чл. 215 от ЗППЦК, вр. чл. 59, ал. 1 и 2 от АПК,

## **РЕШИХ:**

**Задължавам „РОЗАХИМ“ АД, гр. Горна Оряховица в срок от 10 (десет) работни дни от получаване на решението да представи в Комисия за финансов надзор по реда на чл. 100т, ал. 4 от ЗППЦК, а именно - посредством единната система за предоставяне на информация по електронен път e-Register одитиран годишен финансов отчет за дейността на „РОЗАХИМ“ АД за годината, приключваща на 31.12.2019 г., със съдържание съгласно чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, във връзка с чл. 12, ал. 1 и 2 и чл. 13 от Наредба № 48, който да отговаря на изискванията на чл. 34, ал. 2, т. 9 от ЗСч и приложимите МСФО, приети от Европейски съюз ЕС, ведно с представен преглед и становище относно извършените корекции от регистрирания одитор.**

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, решението подлежи на незабавно изпълнение, независимо дали е обжалвано.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, решението може да бъде обжалвано по административен ред по реда на АПК пред КФН в 14-дневен срок от съобщаването му.

На основание чл. 15, ал. 4 от ЗКФН, във връзка с чл. 149, ал. 1 от АПК, решението може да бъде обжалвано по съдебен ред пред Административния съд – София област в 14-дневен срок от съобщаването му, съответно от произнасянето на КФН или от изтичането на срока за произнасяне на КФН, ако решението е било обжалвано по административен ред.

На основание чл. 15, ал. 5 от ЗКФН, обжалването на решението по чл. 15, ал. 4 от ЗКФН не спира изпълнението му.

По административното производство не са правени разноски.

**ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КФН,  
РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР НА  
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ“:**

**МАРИЯ ФИЛИПОВА**