

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 558 – ПД
02.09.2005 г.

С писмо, вх. № РГ-05-511/4 от 01.08.2005г., в Комисията за финансов надзор (КФН) е представен проект на покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на „СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ” АД, гр. София, насрочено за 19.09.2005г., ведно с приложени към поканата материали по дневния ред.

Поканата за свикване на общото събрание е обнародвана в Държавен вестник, бр. 64 от 05.08.2005г.

В предварително обявения дневен ред на събранието е включена точка 4 със следното съдържание:

„4. Приемане на решение за освобождаване от отговорност на членовете на съвета на директорите на „СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ” АД, София, за дейността им през 2004 година и за периода до датата на провеждане на общото събрание; проект на решение – ОС освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите на „СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ” АД, София, за дейността им през 2004 година и за периода до датата на провеждане на общото събрание.”

Във втората част от така оповестеното проекторешение по цитираната точка е визирано намерение за освобождаване от отговорност на членовете на съвета на директорите за период по-малък от една календарна година.

Предвид факта, че поканата за свикване на общото събрание е обнародвана в Държавен вестник след като Законът за изменение и допълнение на Закона за публичното предлагане на ценните книжа (ЗИДЗППЦК - ДВ, бр. 39 от 10.05.2005г.) е влязъл в сила, следва да се приложи разпоредбата на чл. 116в, ал. 7 от ЗППЦК в новата ѝ редакция. Тази норма е диспозитивна и предоставя на общото събрание на акционерите възможността да освободи от отговорност член на управителен или контролен орган на публично дружество на редовно годишно общо събрание при наличие на заверени от регистриран одитор годишен финансов отчет за предходната година и междинен финансов отчет за периода от началото на текущата година до последния ден на месеца, предхождащ месеца, в който е обнародвана поканата за свикването на общото събрание. В този смисъл, за да е налице законосъобразно освобождаване от отговорност на членовете на съвета на директорите на „СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ” АД за периода от началото на настоящата финансова година до датата на провеждане на общото събрание, следва да бъде изготвен и заверен от регистриран одитор междинен финансов отчет за периода от началото на 2005 година до последния ден на месеца, предхождащ датата на обнародване на поканата за свикване на общото събрание в Държавен вестник. Същият, по смисъла на чл. 224 от Търговския закон, е следвало да бъде поставен на разположение на акционерите на дружеството най-късно до датата на обнародване на поканата в Държавен вестник, тъй като е част от писмените материали, свързани с дневния ред на събранието. Поканата заедно с материалите по дневния ред, включително и завереният от регистриран одитор междинен финансов отчет, е следвало да бъдат изпратени на КФН, на регулирания пазар, където се търгуват ценните книжа на публичното дружество, и на Централния депозитар най-малко 45 дни преди датата на провеждане на общото събрание (чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК). Този законен срок е изтекъл на 08.08.2005 г.

Видно от изпратените към посочената дата в КФН материали за свиканото общо събрание, завереният от регистриран одитор междинен финансов отчет за въпросния период не е представен.

Като се има предвид гореизложеното и предвид разпоредбата на чл. 224, ал. 1 от Търговския закон, материалите, представени от съвета на директорите на „СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ” АД, гр. София не могат да бъдат своевременно допълнени.

С писмо, изх. № РГ-05-511/5 от 10.08.2005 г., Заместник – председателят на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”, уведомява Съвета на директорите на „СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ” АД, гр. София за откриването на производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК във връзка с чл. 116 в, ал. 7 от ЗППЦК и предоставя срок от три работни дни за внасяне на възражения и обяснения по така иницирираното производство.

Писмото е получено на 12.08.2005 г., а указаният с писмото срок изтича на 17.08.2005 г.

С писмо, вх. № РГ-05-511/5 от 16.08.2005 г., изпълнителният директор на публичното дружество – г-н К. Беренски – внася в КФН възражение по така откритото производство, ведно с изготвен и заверен от регистриран одитор междинен финансов отчет на дружеството за периода от 01.01.2005 г. до 31.07.2005 г., съдържащ елементите счетоводен баланс, отчет за доходите, отчет за паричните потоци и отчет за измененията в собствения капитал, но без да има приложени счетоводна политика и обяснителни бележки.

В изложението на така представеното възражение са наведени аргументи в насока да бъде отменено решението за откриване на производството по прилагане на принудителната административна мярка.

В писмото си изпълнителният директор на публичното дружество твърди, че „СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ” АД е съставило в установените от ЗППЦК срокове междинни финансови отчети от началото на финансовата 2005 г. до края на второто тримесечие на 2005 г. и ги е представило в КФН и на акционерите. В писмото се изтъква аргумент, че липсва установена счетоводна практика или нормативи, които да позволяват изготвянето на междинен финансов отчет за период по-дълъг или различен от установените (на тримесечие), което правело невъзможно изготвянето на междинен финансов отчет за периода от началото на финансовата година до последния ден на месеца, предхождащ месеца на обнародване на поканата за свикване на ОСА в Държавен вестник (в случая до 31.07.2005 г.). Посочено е също така, че, за да се състави междинен финансов отчет за период, който включва последния ден на месец юли, следва подотчетният период да е изтекъл и да са изтекли 14 календарни дни от следващия месец с оглед набавяне на счетоводната документация, подлежаща на отчитане за месец юли, т.е. считано до 14 август било практически невъзможно изготвянето на отчет за месец юли, който вярно и достоверно да отразява финансовите и счетоводни отношения на дружеството за месец юли. Представляващият дружеството излага аргумент за наличието на противоречие между законоустановени срокове, като се позовава на Закона за счетоводството и на Националните счетоводни стандарти, за да докаже, че представянето на междинния финансов отчет като обстоятелство не би могло да настъпи в по-ранен момент, „доколкото не е бил изтекъл отчетният период към по-ранния момент, т.е. отчетът е съставен непосредствено след изтичане на отчетния месец юли, и времето, необходимо за събиране на отчетната счетоводна документация”, посочва, че представянето на отчета извън срока по чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК (45 дни преди датата на провеждане на ОСА) не съставлява нарушаване на правото на информираност на акционерите, което би довело до незаконосъобразност на гласуването на предложението по дневния ред, доколкото „в един напълно подходящ срок от 30 дни” отчетът бил представен на КФН и на разположение на акционерите. В заключението си по точка първа от възражението, изпълнителният директор на „СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ” АД прави предложение законът в тази му част да не се тълкува буквално, а да бъде допуснато прилагането на отчета като част от материалите по дневния ред в един по-късен момент, който момент да съответства на момента, в който са реализирани предпоставките за изготвянето му.

Във връзка с изложението на представляващия публичното дружество „СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ” АД, трябва да бъде взето предвид следното:

Нормите на чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК и на чл. 116 в, ал. 7 от ЗППЦК са императивни по своя характер и докато втората разпоредба визира определени материални предпоставки, които следва да са налице при вземане на решение от страна на ОСА за освобождаване от отговорност на член на управителен или контролен орган на публично дружество за период по-малък от една финансова година, включително като посочва вида на финансовите отчети и периодите, за които следва да се отнасят те, то първата разпоредба фиксира срок, в който финансовите отчети, като част от материалите по дневния ред, следва да се представят на КФН, на регулирания пазар и на Централния депозитар. Императивният характер на разпоредбите изключва отклонения от същите и въздига нормите в общозадължителни правила за поведение за всички техни адресати. Предвид това е недопустимо заменянето на законоустановения срок от 45 дни за представянето на писмените материали за дневния ред на ОСА с какъвто и да било друг „подходящ” срок.

От друга страна, представянето на тримесечни финансови отчети в КФН и представянето на междинен финансов отчет по чл. 116 в, ал. 7 от ЗППЦК са две отделни и самостоятелни задължения, и изпълнението на едното не е равнозначно на изпълнението на другото.

Предвид факта, че представляващият дружеството се позовава на Закона за счетоводството и на Националните счетоводни стандарти при посочване на сроковете, които следва да спазва едно дружество при счетоводното му отчитане, следва да бъде отбелязано, че действително в чл. 41 от Закона за счетоводството е предвидена възможността изпълнителният орган на предприятието да определи формата, съдържанието и периодичността на финансовите отчети за нуждите на управлението на предприятието, но, предвид факта, че „СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ” АД, гр. София е публично дружество, за него важат специалните изисквания на ЗППЦК и възможността по чл. 41 от Закона за счетоводството е неотнормирана за дружеството.

Що се отнася до позоваването на Националните счетоводни стандарти (НСС), то следва да се отбележи, че още в § 5 от преходните и заключителните разпоредби на отменения Закон за счетоводството е било предвидено към 01.01.2003 г. предприятията, които са емитенти по смисъла на ЗППЦК, да изготвят годишен финансов отчет по Международните счетоводни стандарти. По смисъла на чл. 22 а, ал. 1 от действащия Закон за счетоводството на територията на Република България действат Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Следователно публичното дружество следва да прилага МСФО при изготвяне на годишните и междинните си финансови отчети, предвид което позоваването на НСС е некоректно.

Заслужава да бъде отбелязано, че макар и дружеството да следва да прилага МСФО, в т. 1 „Обхват” от Международен счетоводен стандарт (МСС 34) – „Междинно счетоводно отчитане” изрично е посочено, че стандартът **не постановява** кои предприятия трябва да публикуват междинни финансови отчети, колко често или **колко време след края на отделния период**. Предвид това, по отношение на срока за представяне на междинния финансов отчет по чл. 116 в, ал. 7 от ЗППЦК следва да се прилага чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК, който именно визира 45 –дневен период от време от представянето на междинния финансов отчет пред КФН до датата на ОСА.

По отношение на възражението в писмото на изпълнителния директор на дружеството, че упражняването на правомощието от страна на ОСА на дружеството да освободи от отговорност членовете на управителния орган на дружеството не подлежи на ревизия от КФН, доколкото вземането на това решение е реализирано на едно гражданскоправно отношение, следва да бъде отбелязано, че принудителната административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК се прилага по отношение на Съвета на директорите на дружеството.

По отношение на възражението, че спазването на разпоредбата на чл. 116 в, ал. 7 от ЗППЦК следва да бъде ревизирано към датата на ОСА, а не в един предходен

момент, доколкото изискването на същата норма е „наличие” на междинен финансов отчет към датата на провеждане на ОСА и предполага обсъждане на отчета от акционерите, следва да бъде отбелязано, че тъй като междинният финансов отчет по чл. 116 в, ал. 7 от ЗППЦК е част от писмените материали по дневния ред на ОСА, за него на общо основание се прилага разпоредбата на чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК и поради това контролът от страна на КФН е необходим още на този ранен етап, а именно – 45 дни преди датата на провеждане на ОСА.

Предвид факта, че междинният финансов отчет на дружеството не е бил представен в законовия срок по чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК и поради това писмените материали за ОСА не биха могли да бъдат своевременно и законосъобразно допълнени, е налице риск за интересите на инвеститорите на „СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ” АД, гр. София, което обуславя необходимостта от прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

С оглед гореизложеното и след като разгледах представените с писмо, вх. № РГ-05-511/5 от 16.08.2005 г., обяснения и възражения на изпълнителния директор на публичното дружество „СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ” АД, гр. София поотделно и в тяхната съвкупност, ги намерих за неоснователни и предвид това, на основание чл. 7, ал. 2 от Закона за административното производство (ЗАП), чл. 212, ал. 1, т. 1 и чл. 213, ал. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 22, предложение 2 от Закона за административните нарушения и наказания (ЗАНН), чл. 7, ал. 1 от ЗАП и чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН),

РЕШИХ:

„Задължавам Съвета на директорите на „СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ” АД, гр. София да предложи на общото събрание на акционерите на дружеството, което ще се проведе на 19.09.2005 г. от 11.00 часа, да не подлага на гласуване точка 4 от дневния ред в частта ѝ относно освобождаването от отговорност на членовете на съвета на директорите за периода от началото на настоящата календарна година до датата на провеждане на общото събрание.”

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, Решението подлежи на незабавно изпълнение, независимо от неговото обжалване.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, Решението подлежи на обжалване по административен ред пред КФН при съответно прилагане на Глава трета, раздел I от ЗАП.

На основание чл. 15, ал. 4, т. 1 от ЗКФН, Решението не подлежи на обжалване пред Върховния административен съд на Република България.

**ЗАМ. - ПРЕДСЕДАТЕЛ, РЪКОВОДЕЩ
УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР НА
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ”:**

(Д. Ранкова)