

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 859 - ДСИЦ

14.06.2017 г.

„Лев Инвест” АДСИЦ, гр. София, е дружество, притежаващо лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел (ДСИЦ), което инвестира паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания), и като такова е адресат на разпоредбите на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ). „Лев Инвест” АДСИЦ е публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), вписано под № РГ-05-1413 в регистъра на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от Комисията за финансов надзор (КФН), с оглед което съгласно § 2 от Преходните и заключителни разпоредби (ПЗР) на ЗДСИЦ за неуредените в ЗДСИЦ въпроси за него се прилагат съответно разпоредбите на ЗППЦК.

На основание Заповед № 54 от 02.02.2017 г., изменена със Заповед № 79 от 20.02.2017 г., на члена на КФН, изпълняващ правомощията на заместник-председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, е извършена проверка на дейността на „Лев Инвест” АДСИЦ и на обслужващите дейността му дружества „Би Ел Консулт” ООД, гр. София, и „Соломон Груп” АД, гр. София.

С електронна форма, вх. № 10-05-7748 от 30.03.2017 г., постъпила през единната система за разкриване на информация на КФН по електронен път – e-Register, в комисията е представен годишен финансов отчет (ГФО) за дейността на „Лев Инвест” АДСИЦ за 2016 г. В хода на проверката са констатирани от проверяващия екип неточности във финансовите отчети, и по-конкретно в ГФО за 2016 г. Неточностите са свързани от една страна с неотразяване или непълно отразяване на оценките на секюритизираните от ДСИЦ вземания по чл. 20, ал. 1 от ЗДСИЦ в отчета, и от друга страна с непълното отразяване на решения на общото събрание на акционерите (ОСА) на дружеството за покриване на част от непокрытата загуба на дружеството с нетната печалба за 2014 г. и неразпределената печалба за 2013 г.

Разпоредбата на чл. 20, ал. 1 от ЗДСИЦ предвижда задължение за извършване на оценки на притежаваните от ДСИЦ вземания и в края на всяка финансова година, както и при настъпване на промяна с повече от 5 на сто в индекса на инфлация, определен от Националния статистически институт. Съгласно ал. 2 от същата разпоредба оценките следва да бъдат представени във финансовите отчети на ДСИЦ в съответствие с изискванията на счетоводното законодателство.

От съдържанието на ГФО за 2016 г. е видно, че към 31.12.2016 г. дружеството притежава вземания общо в размер на 287 хил. лв., които включват вземане от „Булграно” ООД в размер на 194 хил. лв. и вземане от „Такси-АЦ-Експрес” ООД в размер на 93 хил. лв. През 2014 г. са присъдени част от дългосрочните вземания по договор за цесия от „Искра – 21” АД, като вземането е отразено във финансовия отчет към 31.12.2016 г. като присъдено вземане в размер на 175 хил. лв. В хода на проверката е установено, че част от оценките на тези вземания не са отразени или не са отразени изцяло в съставения годишен финансов отчет за дейността на дружеството за 2016 г., както следва:

- справедливата стойност на вземането по договор за цесия от „Искра - 21” АД съгласно извършената от независимия оценител оценка към 31.12.2016 г. е в размер на 182 611,65 лв., а балансовата му стойност към 31.12.2016 г. е в размер на 175 043,99 лв., съответно не е спазено изискването на чл. 20, ал. 2 от ЗДСИЦ;

- справедливата стойност на вземането по договор за цесия от „Такси-АЦ-Експрес” ООД съгласно извършената оценка към 31.12.2016 г. е в размер на 35 226,73 лв. Балансовата стойност на вземането от „Такси-АЦ-Експрес” ООД към 31.12.2015 г. е в

размер на 123 000 лв., а към 31.12.2016 г. е в размер на 93 000 лв., т.е. отчетени са разходи от обезценка в размер на 30 000 лв. спрямо предходната финансова година. Отчетените разходи от обезценка не отразяват изцяло справедливата стойност на вземането съгласно извършената оценка към 31.12.2016 г. Вземайки предвид справедливата стойност, посочена в оценката, разходите от обезценка възлизат в размер на 87 773, 27 лв., предвид което и по отношение вземането от „Такси-АЦ-Експрес” ООД не е спазено изискването на чл. 20, ал. 2 от ЗДСИЦ.

На 04.04.2017 г. в хода на проверката е представен протокол от 27.02.2017 г. от заседание на СД на ДСИЦ, на което е взето решение относно приемане на извършените оценки на вземанията към 31.12.2016 г., както и писмени обяснения относно мотивите за представяне на извършените оценки в ГФО за 2016 г. В обясненията се посочва, че управителния орган е взел следните решения:

- вземането от „Такси-АЦ-Експрес” ООД е обезценено с 30 000 лв. до балансова стойност 93 000 лв. Оценката на независимия оценител в размер на 35 226,73 лв. не е отразена с мотивите, че *„по вземането има издаден изпълнителен лист и заведено изпълнително дело, от което се очакват постъпления”*;

- вземането от „Искра 21” АД не е преоценено/обезценено спрямо предходната финансова година и балансовата му стойност остава в размер на 175 043,99 лв. Оценката на независимия оценител в размер на 182 611,65 лв. не е отразена с мотивите, че *„балансовата стойност на вземането към края на отчетния период в размер на 175 043,99 лв. не се различава съществено от справедливата му стойност”*. За вземането е издаден изпълнителен лист на 26.05.2014 г. от СГС, по който е заведено изпълнително дело за задължение в общ размер от 186 720,03 лв., включващо главница, лихви и разноски по делото.

Във връзка с изложените мотиви относно представянето на извършените оценки в ГФО за 2016 г. е необходимо да се има предвид, че разпоредбата на чл. 20 от ЗДСИЦ не предоставя свобода на поднадзорните лица да преценяват кога да отразяват оценките по чл. 20, ал. 1 от ЗДСИЦ във финансовите си отчети. Всички оценки следва да бъдат изцяло представени във финансовия отчет на ДСИЦ в съответствие с изискванията на счетоводното законодателство.

На следващо място, съгласно решение на ОСА на „Лев Инвест” АДСИЦ, взето на проведеното на 10.06.2015 г. заседание, нетната печалба за 2014 г. в размер на 3 957,09 лв. и неразпределената печалба от 2013 г. в размер на 52 751,64 лв. следва да се използват за покриване на част от непокритата загуба на дружеството. Това решение не е отразено в междинните финансови отчети за второ, трето и четвърто тримесечие на 2015 г., в годишния финансов отчет за 2015 г. на „Лев Инвест” АДСИЦ, в междинните финансови отчети за 2016 г., както и в годишния финансов отчет за 2016 г. Решението от проведеното ОСА е отразено едва към 31.01.2017 г., но не в ГФО за 2016 г.

Съгласно чл. 100м, ал. 1, изр. второ от ЗППЦК отчетите, уведомленията и информацията не могат да съдържат неверни, подвеждащи или непълни данни.

Констативният протокол за приключване на проверката № Р-04-74 е връчен на членовете на управителния орган на „Лев Инвест” АДСИЦ на 09.05.2017 г. В него е отправена следната препоръка във връзка с годишния финансов отчет за дейността на „Лев Инвест” АДСИЦ за 2016 г.:

„... 9. В срок от 20 (двадесет) работни дни от връчването на настоящия констативен протокол управителният орган на „Лев Инвест” АДСИЦ да предприеме необходимите действия по коригиране на ГФО за 2016 г., като бъдат представени извършените оценки по чл. 20, ал. 1 от ЗДСИЦ и решението на ОСА за покриване на част от непокритата загуба на ДСИЦ с неразпределената печалба за 2013 г. ...”

Съгласно чл. 115, ал. 4, хипотеза втора от ЗППЦК публичното дружество е длъжно да оповести поканата за свикване на общо събрание на акционерите най-малко 30 дни преди неговото откриване при условията и по реда на чл. 100г, ал. 1 и 3 от ЗППЦК, а именно – по реда за разкриване на регулирана информация на обществеността като

използва информационна агенция или друга медия. Разпоредбата на чл. 115, ал. 5 от ЗППЦК изисква поканата по ал. 2 заедно с материалите на общото събрание по чл. 224 от ТЗ да бъде изпратена на КФН в срока по ал. 4 и да бъде публикувана на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ съгласно ал. 4 до приключването на общото събрание.

След връчването на констативния протокол за приключване на проверката, на 12.05.2017 г. в КФН чрез системата e-Register (електронна форма, вх. № 10-05-11954 от 12.05.2017 г.), в използваната от дружеството медия за разкриване на информация пред обществеността www.investor.bg, както и в Търговския регистър (ТР), воден от Агенция по вписванията, е представена покана за свикване на редовно годишно ОСА на „Лев Инвест“ АД СИЦ, насрочено за 18.06.2017 г., съответно за 03.07.2017 г. при условията на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон (ТЗ). В ТР поканата е обявена на 18.05.2017 г. В т. 1 и 2 от предварително обявения в поканата дневен ред е предвидено приемане на годишния доклад на съвета на директорите (СД) за дейността на дружеството през 2016 г. и приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2016 г. и одиторския доклад. Като част от материалите по дневния ред е представен некоригираният ГФО за 2016 г.

С оглед гореизложеното съдържанието на представения за одобрение от ОСА ГФО за дейността на „Лев Инвест“ АД СИЦ за 2016 г. не отговаря на изискванията на чл. 100м, ал. 1, изр. второ от ЗППЦК. Предвид обстоятелството, че дружеството е представило покана за свикване на ОСА след получаване на констативния протокол от извършената проверка и въпреки отправената препоръка е предвидило приемане на некоригирания ГФО за 2016 г., с цел предотвратяване извършването на нарушение и приемане от страна на акционерите на отчет с невярно съдържание, е открито административно 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. 100м, ал. 1, изр. второ от ЗППЦК, с която дружеството да бъде задължено да не подлага на гласуване т. 2 от предварително обявения дневен ред относно приемането на ГФО за 2016 г.

Разпоредбата на чл. 100н, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК предвижда, че годишният доклад за дейността на управителния орган е съставна част от годишния финансов отчет за дейността на публичното дружество, с оглед което откритото административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК предвижда задължение за „Лев Инвест“ АД СИЦ да не подлага на гласуване и т. 1 от предварително обявения дневен ред, както следва:

„Задължавам „Лев Инвест“ АД СИЦ, гр. София, да не подлага на гласуване точки 1 и 2 от обявения дневния ред на редовно общо събрание на акционерите на дружеството, насрочено за 18.06.2017 г., съответно за 03.07.2017 г. при условията на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон, със следното съдържание:

1. Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2016 г. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2016 г.;

2. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2016 г. и одиторския доклад. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2016 г. и одиторския доклад.”

Представляващият „Лев Инвест“ АД СИЦ е уведомен за откритото административно производство с писмо, изх. № РГ-05-1413-14 от 05.06.2017 г., което му е връчено лично на 05.06.2017 г. В срока за възражения и обяснения такива не са постъпили от страна на задълженото лице.

С оглед предотвратяване на нарушение – приемане на ГФО за 2016 г., който не съответства на изискванията на чл. 100м, ал. 1, изр. второ от ЗППЦК – са налице правните предпоставки за издаването на индивидуален административен акт за прилагане на

принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

Предвид гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4, във връзка с чл. 212, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 100м, ал. 1, изр. второ и чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) и чл. 22 от Закона за административните нарушения и наказания,

РЕШИХ:

Задължавам „Лев Инвест” АДСИЦ, гр. София, да не подлага на гласуване точки 1 и 2 от обявения дневния ред на редовно общо събрание на акционерите на дружеството, насрочено за 18.06.2017 г., съответно за 03.07.2017 г. при условията на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон, със следното съдържание:

1. Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2016 г. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2016 г.;

2. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2016 г. и одиторския доклад. Предложение за решение: Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2016 г. и одиторския доклад.

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, решението за прилагане на принудителна административна мярка подлежи на незабавно изпълнение, независимо дали е обжалвано.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, във връзка с чл. 84, ал. 1 от АПК, 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 Върховния административен съд на Република България 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.

ВЛАДИМИР САВОВ

Член на КФН, изпълняващ правомощията на заместник-председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”

Съгласували:

Александър Цветков.....
Директор на дирекция „КАПРНД”

Теодора Добрева
Началник отдел „Проверки”

Изготвил:

Елица Иванова
Главен експерт отдел „Проверки”
14.06.2017 г.