

**РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**  
**КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

**РЕШЕНИЕ № 390 - Е**  
**05.06.2020 г.**

„МОТОБУЛ“ ЕАД, гр. София е вписан като емитент под № РГ-05-1671 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 комисията годишен финансов отчет за дейността си в определен от закона срок. Съгласно чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, годишният финансов отчет за дейността следва да съдържа:

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

2. годишен доклад за дейността;

3. декларация от одитора, заверил годишния финансов отчет 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, в конкретния случай:

- 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;

- годишни справки по образец, определен от заместник-председателя;

- доклад за политика за възнагражденията, съгласно чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48, със съдържание съгласно чл. 12, ал. 2 и чл. 13 от Наредба № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията.

От извършена проверка на постъпилите в КФН годишни финансови отчети (ГФО) за 2019 г. на хартиен носител и по реда на чл. 100т, ал. 4 от ЗППЦК, а именно чрез единната система за предоставяне на информация по електронен път, изградена и

поддържана от КФН - e-Register, е констатирано, че „МОТОБУЛ“ ЕАД е представило на 31.03.2020 г. годишен финансов отчет за дейността на емитента за 2019 г., който не е със съдържанието по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК, изискуемо за годишен финансов отчет, тъй като не са предоставени следните елементи:

- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация, с посочване на изменения на съответните международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), включващи международни счетоводни стандарти (МСС), новите МСФО и разяснения към тях, във връзка с изискванията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети”, като частично е предоставена 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-vaprosi/es-novini-uvdomleniya/> на интернет страницата на КФН: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg) в секция „Европейски въпроси”, съответно подсекция „ЕС новини/уведомления”) и във връзка с информацията за 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 чл. 34, ал. 2, т. 9 от Закона за счетоводството, 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.

От предоставения от „Кроу България” ЕООД, с рег. № 0167, одиторски доклад към годишния одитиран финансов отчет за дейността на „МОТОБУЛ“ ЕАД за 2019 г. е видно, че отчетът е заверен с **немодифицирано становище с параграф за обръщане на внимание относно съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие** и посочване на ключов одиторски въпрос, който е бил с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и други въпроси. В доклада на независимия одитор към ГФО е посочено, че съответният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на дружеството към 31.12.2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Съгласно параграф 10, б. „д” и „да” от МСС 1, 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 параграфи 38 и 38А. В параграф 38 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 параграфи 112-116 към МСС 1. В параграфи 117-124 от 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 параграфи 125-133 от 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 и информацията за потенциалното въздействие на COVID-19 върху прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти“ **при изготвяне на пояснителните приложения**, като се акцентира по-детайлно в качествено и количествено изражение по измененията на съответните МСФО и наличие за допълнителни оповестявания.*

Предвид горното, в конкретния случай, ГФО за 2019 г., предоставен на КФН, не е със съдържание по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

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

В тази връзка, с писмо, изх. № РГ-05-1671-4 от 19.05.2020 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. 1 и ал. 4 от ЗППЦК, във връзка с чл. 100т, ал. 1, изр. първо, предложение първо и ал. 4 от ЗППЦК, спрямо „МОТОБУЛ“ ЕАД, гр. София, 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 „МОТОБУЛ“ ЕАД, гр. София в срок до 31.07.2020 г. да представи в Комисия за финансов надзор по реда на чл. 100т, ал. 4 от ЗППЦК посредством единната система за предоставяне на информация по електронен път - e-Register” коригиран годишен финансов отчет за дейността на емитента за 2019 г. по чл. 100н, ал. 1 от ЗППЦК, със съдържание по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.“**

На дружеството е предоставен е срок от 5 (пет) работни дни от получаване на писмото, за представяне в КФН на обяснения и/или възражения по откритото административно производство.

От наличната в КФН обратна разписка е видно, че писмото е получено на 22.05.2020 г. В предоставения срок от 5 (пет) работни дни, който е изтекъл на 29.05.2020 г., в КФН са постъпили възражения от дружеството с писмо, вх. № РГ-05-1671-4 от 29.05.2020 г., 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.

Във възраженията е посочено, че изготвеният на 28.02.2020 г., одитиран на 20.03.2020 г. и представен в КФН на 31.03.2020 г. годишен финансов отчет на „МОТОБУЛ“ ЕАД е изцяло съобразен с общоевропейските приоритети във връзка с прилагането на МСФО, приети от Европейския съюз, които са били относими за разглеждания отчетен период, а именно календарната 2019 г., и поради това не следва да се правят корекции по отчета и не става ясно какво отражение може да даде върху финансовите параметри за 2019 г. избухналата пандемия от COVID-19, която реално е възникнала повече от три месеца след приключването на този отчетен период. В подкрепа се отбелязва, че според дадените изрични препоръки на ИДЕС, касаещи ефектите от пандемията COVID-19 върху одиторския доклад на финансовите отчети за 2019 г., пандемията представлява по характера си **некоригиращо събитие**, настъпило

след отчетната дата и като такова не води до необходимостта от **коригиране на количествените и качествените параметри на вече изготвен преди датата на обявяване на извънредното положение годишен финансов отчет, какъвто е и настоящия случай.** Предвид на това, че отчетът на емитента е бил изготвен преди датата на обявяване на извънредното положение в Република България, няма как да се изискват последващи действия за корекция на този отчет. Но дори в изготвения от Съвета на директорите и приложен към отчета доклад за дейността на „МОТОБУЛ” ЕАД, с оглед наличната към момента информация, е била извършена обща преценка на евентуалното влияние, което би оказала една пандемия от новия вирус върху бъдещата дейност на дружеството, доколкото изобщо такава прогноза е била възможна към момента на изготвяне. Извършената кратка преценка е била прогнозна такава, извършена още преди да бъде обявена пандемия в световен мащаб. Допълва се, че в самото изявление на ЕОЦКП не е посочено, че изложените в него насоки следва да са прилагат за вече изготвени отчети, поради което не става ясно по какъв следва да се правят корекции на годишните финансови отчети на „МОТОБУЛ” ЕАД за 2019 г.

Отбелязано е, че е неясен е и самият диспозитив на принудителната мярка, като е използвана обща формулировка „коригиран годишен финансов отчет”, като не са дадени конкретни насоки относно това как ефектите от кризата с COVID-19 следва да бъдат отразени в отчет за вече отминал период, за да бъде този отчет „коригиран”.

Обърнато е внимание, че след като в приложенията към отчетите за 2019 г. следва да бъде взето предвид въздействието на пандемията, то **КФН е необходимо да даде пояснения** за това къде и как точно трябва да бъдат отразени тези ефекти, тъй като **отнасяне на ефекти на актуални събития към предходен период се извършва само в крайно ограничена форма и липсват** конкретни указания какви действия следва да предприеме адресата на индивидуалния административен акт.

Следва да се има предвид съобщение на КФН за емитентите във връзка с COVID-19 от 13.03.2020 г. (<https://www.fsc.bg/bg/novini/saobshtenie-kasaeshto-emitentite-vav-vrazka-s-covid-19-9778.html>), което акцентира върху необходимостта емитентите *„да разкриват информацията относно реалното или потенциално влияние на COVID 19 върху тяхната дейност и финансово - икономическо състояние, като включат количествена и качествена оценка за това влияние във финансово отчетната си информация, а именно – в одитираните годишни финансови отчети за дейността за 2019 г., в случай че същите не са изготвени към датата на настоящото съобщение, или в междинните финансови отчети за дейността си.“*

В т. 22 „Събития след края на отчетния период“ от пояснителните бележки към ГФО за 2019 г. на дружеството се посочва, че поради разпространението на нов вирус COVID-19 в началото на 2020 г. в световен мащаб са се появили затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на дружеството не е в състояние да оцени влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита, че е възможно да има негативен ефект върху дейността на дружеството. Отбелязано е, че ръководството на дружеството ще продължи да следи развитието на потенциалния негативен ефект и ще предприеме всички възможни мерки, за да ограничи размера на този потенциален ефект като не са възникнали други коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на

финансовия отчет и датата на одобрението му за издаване.

**Съгласно параграф 21 от МСС 10 „Събития след датата на Баланса”,** ако некоригиращите събития, настъпили след края на отчетния период, са съществени, с основание би могло да се очаква неоповестяването да окаже влияние върху решенията, които основните ползватели на финансовите отчети с общо предназначение вземат въз основа на тези отчети, съдържащи финансова информация за конкретно отчитащо се предприятие. Следователно за всяка съществена категория некоригиращи събития, настъпили след края на отчетния период, предприятието трябва да оповести следната информация: а) естеството на събитието; както и б) оценката на финансовото му отражение, а ако такава оценка не може да бъде извършена - този факт се оповестява.

ЕОЦКП публикува своето ежегодно публично изявление, което определя общите европейски приоритети във връзка с правоприлагането, като наблегна и на други съображения, свързани с годишните финансовите отчети за 2019 г. на регистрираните за публично търгуване дружества, с което се предоставят насоки на емитентите за прилагане.

На 25.03.2020 г. ЕОЦКП публикува на своята интернет страница публично изявление с цел насърчаване последователното прилагане на МСФО в Европейския съюз за избягване на различията в практиката по прилагането на МСФО 9 в специфичния контекст на въздействието на COVID-19. *Емитентите на ценни книжа, допуснати до търговия на регулирани пазари и техните одитори следва да вземат предвид това публично изявление при прилагането на МСФО 9.* Емитентите следва внимателно да обмислят очакваното въздействие на COVID-19 върху финансовата им рамка. Оценяването на това въздействие изисква оценка на конкретните условия и обстоятелства, които позволяват да се прави разлика между мерки, които имат въздействие върху кредитния риск за периода на очаквания живот на финансовите активи, и тези, които са адресирани до временните ограничения по отношение на ликвидността на кредитополучателите.

*ЕОЦКП счита, че емитентите следва внимателно да оценяват въздействието на мерките за икономическа подкрепа и мерките за облекчаване върху финансовите инструменти и техните условия. Това включва оценка на това дали тези мерки водят до изменение на финансовите активи и дали измененията водят до тяхното отписване. При липса на конкретни насоки в МСФО 9, емитентите разработват своите счетоводни политики в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки и принципите на МСФО 9. Определянето дали е налице основание за отписване зависи от това дали изменението на условията върху съответния инструмент се счита за съществено или не. Предвид очакваното въздействие на COVID-19 и значението на прилагането на МСФО 9, ЕОЦКП подчертава необходимостта от последователното и висококачествено прилагане на стандарта, както и от прозрачност на това въздействие върху потребителите на финансови отчети.*

Освен това, в съответствие с изискванията на МСФО 7 - „Финансови Инструменти: Оповестяване“ и МСС 1, ЕОЦКП счита, че емитентите трябва да предоставят **всякаква допълнителна информация, за да могат потребителите на финансови отчети да разберат цялостното въздействие на COVID-19 върху финансовото състояние и изпълнение на емитента.** Това е особено важно за

областите, в които МСФО изискват прилагането на значителна оценка, която може да включва и други области на финансовото отчитане, като се очаква да се разкрият и основните рискове и несигурности, пред които са изправени емитентите поради избухването на COVID-19 в своите доклади за дейността.

В публичното изявление на ЕОЦКП относно общите европейски приоритети във връзка с прилагането на МСФО за финансовите отчети за 2019 г., ЕОЦКП подчертава значимостта на конкретиката от страна на емитентите при оповестяването на финансовите им отчети и предоставянето на информативно описание и обяснение на въпросите, които са от значение за разбирането на финансовите резултати и финансовото състояние на юридическото лице.

*Необходимо е прецизно да бъдат отчетени общите европейски приоритети за оповестяване по т. 1 Прилагане на МСФО 16 Лизинг за лизингополучатели (относно обезценка на активите с право на ползване) и т. 2. Проследяване на прилагането на МСФО 9 (относно значително увеличение на кредитния риск и оповестяване на очакваната кредитна загуба: анализ на чувствителността) и МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти от корпоративни емитенти“ (относно деагрегиране на приходите и салдо по договор), както и т. 3 Специфични аспекти на прилагането на МСС 12 (относно изменения на МСС 12, произтичащи от годишни подобрения за 2015-2017 г.), посочени в публичното изявление на ЕОЦКП и информацията за потенциалното въздействие на COVID-19 върху прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти“ при изготвяне на пояснителните приложения, като се акцентира по-детайлно в качествено и количествено изражение по измененията на съответните МСФО и наличие за допълнителни оповестявания. В пояснителните приложения към ГФО за 2019 г. на дружеството следва да има допълнителни оповестявания подробно описани в посочените публични изявления, като в т. 22 „Събития след края на отчетния период“ от пояснителните бележки към ГФО за 2019 г. на дружеството следва да се допълни информацията относно предприети мерки от страна на „МОТОБУЛ“ ЕАД във връзка с COVID-19 и неговото въздействие върху финансовото състояние на емитента с цел разкриване на важна и значима информация в съответствие със задълженията за прозрачност.*

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 гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, чл. 213, ал. 4, във връзка с чл. 212а, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, във връзка с чл. 100н, ал. 1 и ал. 4 от ЗППЦК, във връзка с чл. 100г, ал. 1, изр. първо, предложение първо и ал. 4 от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 2 от АПК,

**РЕШИХ:**

**„Задължавам „МОТОБУЛ“ ЕАД, гр. София в срок до 31.07.2020 г. да представи в Комисия за финансов надзор по реда на чл. 100т, ал. 4 от ЗППЦК посредством единната система за предоставяне на информация по електронен път - e-Register” коригиран годишен финансов отчет за дейността на емитента за 2019 г. по чл. 100н, ал. 1 от ЗППЦК, със съдържание по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.”**

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 разnosки.

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

**МАРИЯ ФИЛИПОВА**