

# РЕШЕНИЕ

№ 122

гр. Враца, 29.03.2022 г.

## В ИМЕТО НА НАРОДА

**РАЙОНЕН СЪД – ВРАЦА, VII НАКАЗАТЕЛЕН СЪСТАВ**, в публично заседание на двадесет и четвърти март през две хиляди двадесет и втора година в следния състав:

Председател: Росица Ив. Ангелова

при участието на секретаря Ваня Люб. Василева  
като разгледа докладваното от Росица Ив. Ангелова Административно наказателно дело № 20211420201254 по описа за 2021 година

Производството е по реда на чл.59-63 от ЗАНН.

Образувано е по жалба на „ИНВЕСТ ПРОПЪРТИ“ АДСИЦ със седалище и адрес на управление гр.Враца, ул.”Христо Ботев” №20, ЕИК106616726, представлявано от изпълнителния директор Д.Б.К. против Наказателно постановление № Р-10-137 от 24.02.2021 г., издадено от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор гр.София (КФН), ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, с което на основание чл.15, ал.1, т.7 ЗКФН и чл.222, ал.1, пр.2 от ЗППЦК за нарушение на чл.221, ал.6 вр. чл.212а, ал.1, т.2 ЗППЦК на дружеството е наложено административно наказание „имуществена санкция” в размер на 10 000 /десет хиляди/ лева.

В жалбата се релевират оплаквания за незаконосъобразност на атакуваното наказателно постановление и се прави искане за неговата отмяна, като издадено при допуснати съществени нарушения на административнопроизводствените правила и материалния закон. Жалбоподателят твърди, че дружеството не е извършило нарушението, за което е санкционирано. Алтернативно се твърди, че не е налице маловажност на случая.

Ответната КФН, чрез процесуалния си представител оспорва жалбата и моли за потвърждаване на издаденото НП като правилно и законосъобразно, издадено при спазване на административнопроизводствените правила и материалния закон, за което се излагат съображения в приложените писмени бележки.

Врачанският районен съд, като взе предвид депозираната жалба, събраните по делото доказателства, доводите и съображенията на страните, намери за установено от фактическа страна следното:

Жалбата против атакуваното НП е подадена в законоустановения 7-дневен срок и същата е процесуално допустима.

„ИНВЕСТ ПРОПЪРТИ“ АДСИЦ е публично дружество, вписано под № РГ-05-1280 в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от Комисия за финансов надзор. С Решение № 772 - ДСИЦ от 07.09.2006 г. на КФН е издаден лиценз на „Инвест пропърти“ АДСИЦ за извършване на дейност по инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа в недвижими имоти. С вх.№10-05- 1206/17.03.2020 г. „ИНВЕСТ ПРОПЪРТИ“ АДСИЦ е представило годишен финансов отчет за дейността (ГФО) за 2019 г..

С Решение № 474-ДСИЦ от 25.06.2020 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ спрямо „ИНВЕСТ ПРОПЪРТИ“ АДСИЦ е приложена принудителна административна мярка /ПАМ/ по чл.212а, ал.1, т.2 ЗППЦК, с която се задължава „Инвест Пронърти“ АДСИЦ. гр. Враца в срок до 31.07.2020 г. да представи пред КФН 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 дружеството за 2019 г. по чл.100н, ал.1 ЗППЦК, със съдържание по чл.100н, ал.4 ЗППЦК. Съгласно чл.100н, ал.1, вр. чл.100т, ал.1, изр. 1-во, предл. 2-ро от ЗППЦК, емитентът е длъжен да представи на КФН годишен финансов отчет за дейността си в определен от закона срок, който съгласно чл.100н, ал.4 ЗППЦК 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 ГФО на дружеството 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 разкри та 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 несигурност, пред които е изправен.

- 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 разкриването на информация;
- годишни справки по образец, определен от заместник-председателя;
- доклад за политика 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, т.2 и чл.13 от Наредба №48.

От извършена проверка на постъпилите в КФН ГФО за 2019 година на хартиен носител и по реда на чл.100т, ал.4 ЗППЦК, чрез единна система за предоставяне на информация по електронен път, изградена и поддържана от КФН – e-Register, е констатирано, че „Инвест Пропърти“ АДСИЦ е представило на 17.03.2020 г. ГФО за дейността на дружеството за 2019 г., който не е със съдържанието по чл.100н, ал.4 ЗППЦК. изискуемо за ГФО, тъй като не са предоставени следните елементи:

- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики, друга пояснителна информация и сравнителна информация по отношение на предходния период, 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“, в които да е включена подробна информация относно оценката на недвижимите имоти съгласно изискването на чл.20, ал.2 ЗДСИЦ и конкретна информация за размера на всяка сделка със свързани лица, ведно с посочване на конкретното свързано лице;

- доклад на одитора, в който да е отразена информация, относно спазване на изискването на чл.247а, ал.2 ТЗ, когато чистата стойност на имуществото на дружеството спадне под размера на вписания капитал и относно свръхзадължнялост на дружеството.

Срокът за представяне в КФН на коригирания ГФО за 2019 г. по чл.100н, ал.1 ЗППЦК със съдържание по чл.100н, ал.4 ЗППЦК, съгласно приложената ПАМ е бил до 31.07.2020 г.

На 14.07.2020 г. „Инвест Пропърти“ АДСИЦ е представило в КФН ГФО за 2019 година, в който не са предоставени следните елементи, изложени в Решение № 474-ДСИЦ от 25.06.2020 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“:

- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики, друга пояснителна информация и сравнителна информация по отношение на предходния период, с посочване на изменения на съответните МСФО, включващи МСС,

новите МСФО и разяснения към тях във връзка с изискванията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“, като не са посочени новите изменения;

- доклад на одитора, в който да е отразена информация, относно спазване на изискването на чл.247а, ал.2 ТЗ, когато чистата стойност на имуществото на дружеството спадне под размера на вписания капитал и относно свръхзадължнялост на дружеството.

При извършена последваща документна проверка е установено, че в коригирания ГФО липсва обобщение на по-важните счетоводни политики, друга пояснителна информация и сравнителна информация по отношение на предходния период с посочване на изменения на съответните МСФО, включващи МСС, новите МСФО и разясненията към тях във връзка с ММС1 „Представяне на финансови отчети“, както и че липсва информация относно спазването на изискването на чл.247а, ал.2 ТЗ, когато чистата стойност на имуществото на дружеството спадне под размера на вписания капитал и относно свръхзадължнялост на дружеството.

Във връзка с гореизложеното актосъставителят, извършил документната проверка е установил, че дружеството не е изпълнило наложената с Решение №474-ДСИЦ от 25.06.2020 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ ПАМ по чл.212а, ал.1, т.2 ЗППЦК и на 20.10.2020 г. съставил АУАН №Р-06-762 против „Инвест Пропърти“ АДСИЦ. Деянието е квалифицирано от актосъставителя като нарушение по чл.221, ал.6, вр. чл.212а, ал.1, т.2 ЗППЦК. В АУАН е отразено, че нарушението е извършено на 01.08.2020 г. в гр.София.

Въз основа на така съставения АУАН, при идентично словесно описание на извършеното нарушение е издадено атакуваното наказателно постановление, с което на основание чл.15, ал.1, т.7 ЗКФН и чл.222, ал.1, пр.II ЗППЦК на дружеството е наложено административно наказание „имуществена санкция“ в размер на 10 000.00 лева.

Гореустановената фактическа обстановка се доказва от събраните по делото гласни и писмени доказателства, чрез разпита на св.Ч., както и от приложените релевантни писмени документи.

Съдът кредитира събраните по делото гласни и писмени доказателства като последователни и непротиворечиви по отношение на релевантните за доказване факти, поради което не намира за необходимо да ги анализира детайлно.

При така установената фактическа обстановка, съдът достига до следните правни изводи:

АУАН е съставен при спазване на предвидена в чл.40 и чл.43 ЗАНН процедура и съдържа предвидените в чл.42 ЗАНН реквизити. Наказателното постановление е изготвено съгласно изискванията на чл.57, ал.1 ЗАНН и в него не се установяват пороци от външна страна. АУАН и НП са издадени от материално компетентни органи и в сроковете по чл.34, ал.1 и ал.3 ЗАНН. В АУАН и НП са описани обстоятелствата, при които е извършено нарушението, неговото авторство и е дадена правилна правна квалификация.

От доказателствата по делото се установява, че с Решение №474-ДСИЦ от 25.06.2020 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” спрямо „Инвест Пропърти” АДСИЦ е приложена ПАМ по чл.212а, ал.1, т.2 ЗППЦК, а която се задължава „Инвест Пропърти” АДСИЦ в срок до 31.07.2020 г. да представи пред КФН 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 дружеството за 2019 г. по чл.100н, ал.1 ЗППЦК, със съдържание по чл.100н, ал.4 ЗППЦК. Установява се още, че на 14.07.2020 г. дружеството е представило в КФН ГФО за 2019 година, в който не са предоставени следните елементи, изложени в Решение № 474-ДСИЦ от 25.06.2020 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”:

- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики, друга пояснителна информация и сравнителна информация по отношение на предходния период, с посочване на изменения на съответните МСФО, включващи МСС, новите МСФО и разяснения към тях във връзка с изискванията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети”, като не са посочени новите изменения;

- доклад на одитора, в който да е отразена информация, относно спазване на изискването на чл.247а, ал.2 ТЗ, когато чистата стойност на имуществото на дружеството спадне под размера на вписания капитал и относно свръхзадължнялост на дружеството;

Установено е, че липсва обобщение на по-важните счетоводни политики, друга пояснителна информация и сравнителна информация по отношение на предходния период с посочване на изменения на съответните МСФО, включващи МСС, новите МСФО и разясненията към тях във връзка с ММС1 „Представяне на финансови отчети“. Липсва и информация относно спазването на изискванията на чл.247а, ал.2 ТЗ, когато чистата стойност на имуществото на дружеството спадне под размера на вписания капитал и относно свръхзадължнялост на дружеството.

Предвид горното дружеството не е изпълнило изцяло приложена спрямо него с Решение №474-ДСИЦ от 25.06.2020 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” ПАМ по чл.212а, ал.1, т.2 ЗППЦК, с което е нарушена нормата на чл.221, ал.6, вр. чл.212а, ал.1, т.2 ЗППЦК.

Субективната страна на нарушението не следва да бъде обсъждан, тъй като съгласно чл.83 ЗАНН отговорността на дружеството е обективна и безвиновна.

От доказателствената съвкупност по делото съдът, намира че наказващият орган неправилно е пристъпил към налагането на санкция по чл.221, ал.6 вр. чл.212а, ал.1, т.2 от ЗППЦК, тъй като дружеството е предприело действия по изпълнение на дадените му с Решение №474-ДСИЦ/25.06.2020 г. задължителни указания и на 14.07.2020 г. е представило коригираният ГФО в КФН. Административнонаказващият орган вместо да установи, че ПАМ не е изпълнена в цялост и да уведоми дружеството за констатациите си, е предприел нова проверка и без да отчете предприетите непълни действия от страна на дружеството, е

наложил санкция в размер от 10 000.00 лв. Съдът счита, че така наложеното наказание е не просто прекомерно и несъответстващо на извършеното, но в случая намира приложение и разпоредбата на чл.28 ЗАНН. В случая не се касае за бездействие от страна на дружеството по отношение на наложената ПАМ, а за действия, които са приети за недостатъчни от АНО. От нарушението не са настъпили каквито и да е вредни последици и то се явява първо такова за дружеството от този вид. При това извършеното се явява с по-ниска степен на обществена опасност от останалите нарушения от същия вид.

Ето защо, поради наличие на основания за прилагането на чл.28 ЗАНН, съдът намира жалбата за основателна, а издаденото НП за незаконосъобразно, поради което следва да се отмени.

Водим от горното и на основание чл.63, ал.2 ЗАНН Врачанският районен съд

## **РЕШИ:**

**ОТМЕНЯ** Наказателно постановление № Р-10-137/24.02.2021 г., издадено от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, с което на основание чл.15, ал.1, т.7 ЗКФН и чл.222, ал.1, пр.2 от ЗППЦК за нарушение на чл.221, ал.6 вр. чл.212а, ал.1, т.2 ЗППЦК на „ИНВЕСТ ПРОПЪРТИ”АДСИЦ е наложено административно наказание „имуществена санкция” в размер на 10 000 /десет хиляди/ лева, КАТО НЕЗАКОНОСЪОБРАЗНО.

Решението подлежи на касационно обжалване пред Административен съд – Враца по реда на глава XII от АПК, в 14-дневен срок от получаване на съобщението за неговото изготвяне.

**Съдия при Районен съд – Враца:** \_\_\_\_\_