

ДО  
Г-ЖА КАРИНА КАРАИВАНОВА  
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КОМИСИЯТА  
ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР  
ГР. СОФИЯ, УЛ. „БУДАПЕЩА“ № 16

## ЗАПИТВАНЕ

ОТ

**Сдружение „Хидроенергия – асоциация на стратегическите инвеститори в производството на енергия от водноелектрически централи в България“,** вписано в регистъра на ЮЛНЦ при СГС по ф.д. № 20/2011 г. на СГС, с БУЛСТАТ 176130944, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район Триадица, пл. „Позитано“ № 2, ет. 4, представлявано от Боян Кършаков – председател на УС, електронна поща: info@hidro-energia.org

Уважаема госпожо Караиванова,

Във връзка с промените в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), обнародвани в ДВ бр. 42 от 03.06.2016 г., и по-конкретно разпоредбата на § 1д от Допълнителните разпоредби, за дружествата – производители на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници възникнаха нови задължения за разкриване на информация и изисквания към формата и съдържанието ѝ. Поради преpraщания характер на повечето норми, адресирани до дружествата, чиято дейност се регулира от Закона за енергетиката от Комисията за енергийно и водно регулиране, според нас са налице няколко неясни въпроса по отношение на нововъведените изисквания към финансовото отчитане и разкриване на информация, а именно:

1. Съгласно § 1д, ал. 2 от ДР на ЗППЦК разпоредбите на глава шеста „а“ за разкриване на информация не се прилага за предприятия, които отговарят на два от следните критерии:

1. средна численост на персонала за годината – до 10 човека;
2. балансова стойност на активите към 31 декември – до 700 000 лв.;
3. нетни приходи от продажби за годината – до 300 000 лв.

Докато в т. 2 се изисква съответната балансова стойност на активите да е налице „към 31 декември“, което тълкуваме като 31 декември на предходната календарна година, то в т. 2 и т. 3 законът не конкретизира момента, към който следва да бъде направена преценка дали дружеството отговаря на съответния критерий. Изразът „за годината“ би могъл да се разбира – за текущата година или за предходната година. Затова се поражда неяснота дали дружества, по отношение на които след края на предходната финансова година е настъпила такава промяна, че посоченият праг за приходи от продажби и/или за численост на персонала е надвишен или пък показателите са спаднали под него, ще имат задължения за предоставяне на информация.

Моля Ви да поясните показателите към кой период следва да се анализират съгласно критериите в § 1д, ал. 2 и от коя дата възниква задължението за докладване при изпълнение и/или промяна на критериите.

2. Разпоредбата на чл. 32, ал. 1, т. 1 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 от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредбата) изисква годишният финансов отчет за дейността да съдържа „заверен от регистриран одитор финансов отчет по Закона за счетоводството“. От една страна, нормата препраща към Закона за счетоводството, но от друга страна, изрично постановява – „заверен от регистриран одитор“ отчет. Поради тази причина възниква въпросът – ако годишният финансов отчет на търговско дружество не подлежи на задължителен финансов одит съгласно изискванията на Закона за счетоводството, то трябва ли за целите на предоставяне на информация по ЗППЦК, отчетът все пак да бъде заверен от регистриран одитор, което съгласно Закона за счетоводството води и до задължение за изготвяне на доклад за дейността с всички допълнителни изисквания по ЗППЦК?

3. Поражда се съмнение доколко всички изброени изисквания към одиторския доклад са приложими по отношение на дружества – производители на електрическа енергия от възобновяеми източници, имайки предвид чл. 41а, във връзка с чл. 32, ал. 1, т. 1 и т. 2 от Наредбата, и във връзка с чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК.

На първо място, съгласно чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК в одиторския доклад независимият одитор задължително изразява мнение по чл. 100н, ал. 8 т. 4 от ЗППЦК. Член 100н, ал. 8, т. 4 се отнася до изискването в декларацията за корпоративно управление да се съдържа информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане. Бихме искали да получим Вашето мнение по въпроса следва ли по силата единствено на поредицата от препращащи норми дружество – производител на електрическа енергия, да декларира обстоятелства по съответните точки от директивата, при условие, че само по себе си това дружество не попада в нейното приложно поле? Ако считате, че задължението все пак се отнася до всички дружества, то каква информация трябва да декларира такова дружество, имайки предвид, че голяма част от членовете на представляваната от мен Асоциация са дружества с ограничена отговорност?

На второ място, имайки предвид изключението, установено в чл. 100н, ал. 11 от ЗППЦК, бихме искали да получим ясно тълкуване на въпроса дали изискванията на ал. 8, т. 1, 2, 5 и 6 от същия член се прилагат спрямо дружества – производители на електрическа енергия, които са дружества с ограничена отговорност и изобщо не са емитенти, както и спрямо акционерни дружества, които не са публични дружества и са издали единствено налични акции.

На трето място, чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредбата препраща към изискването на чл. 100н, ал. 7 и 8 по отношение на съдържанието на годишния доклад за дейността. Във връзка с изложеното по-горе по отношение на изключенията, уредени в чл. 100н, ал. 11 от ЗППЦК, както и чл. 40, ал. 1 от Закона за счетоводството, за дружествата – членове на асоциацията, е важно да бъде разяснено дали е необходимо да представят декларация за корпоративно управление. Въпросът се поражда поради факта, че § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК препраща към цялата глава шеста „а“ от ЗППЦК, а от друга страна, в Закона за счетоводството изрично се изброява кои дружества представят такава декларация и препраща към ЗППЦК по отношение на съдържанието ѝ. Дружествата – производители на електрическа енергия не попадат в приложното поле на чл. 40, ал. 1 от Закона за счетоводството. Необходимо ли е те да представят декларация за корпоративно управление?

На последно място, сред елементите на съдържанието на доклада за дейността съгласно приложение 10 към Наредбата е предоставянето на допълнителна информация

относно „приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля **10 на сто от разходите или приходите от продажби**, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.“ По отношение на цитираното изискване считаме, че нормата не определя достатъчно ясно от кои разходи трябва да се изчисли съответният дял на всеки отделен продавач или купувач. Разпоредбата не постановява изрично, че става дума за оперативни разходи и оставя твърде неясно какво има предвид законодателят с израза „разходи от продажби“.

4. Важен за нас е и въпросът по представяне на консолидирани финансови отчети, ако дружество – майка, което по силата на Закона за счетоводството изготвя такива, но самото то не е производител на електрическа енергия, а такива са само негови дъщерни дружества. Длъжно ли е в този случай дружеството – майка да изготвя консолидирания си финансов отчет съгласно изискванията на ЗППЦК? Също така възниква и въпрос по кои стандарти следва да бъде изготвен консолидираният финансов отчет (ако същият попада в обхвата на ЗППЦК), имайки предвид нормата на чл. 100н, ал. 5, където изрично се казва, че базата са Международните счетоводни стандарти. Ако Групата прилага съгласно Закона за счетоводство Националните счетоводни стандарти, означава ли това, че само по силата на тази разпоредба в ЗППЦК, следва да премине от НСС към база за изготвяне на консолидирания си финансов отчет МСС. Нашето разбиране е, че доколкото дружеството-майка не произвежда ел. енергия и не се регулира по ЗЕ, то не попада в обхвата на § 1д и респ. не би следвало да представя консолидиран финансов отчет в КФН.

С оглед необходимостта дейностите по годишното приключване на дружествата да бъдат адаптирани към новите изисквания на ЗППЦК, за членовете на представляваната от мен Асоциация е изключително важно своевременно да получат отговор на поставените по-горе въпроси, тъй като те са породени от неясни за нас законодателни постановки и стремеж да спазваме нормативните изисквания.

С уважение,  
Боян Кършаков,  
**ХИДРОЕНЕРГИЯ**  
Председател  
Сдружение „Хидроенергия“

