

АГЕНЦИЯ ЗА ПРИВАТИЗАЦИЯ И СЛЕДПРИВАТИЗАЦИОНЕН КОНТРОЛ	
Вх. №	48-00-21
София	23.02.2015

СТАНОВИЩЕ

ДО: Министерство на труда и социалната политика
НА ВНИМАНИЕТО НА: Министър Ивайло Калфин

ОТ: адв. Димитър Димов
ДАТА: 23.02.2015 г.

ОТН: Договор № РД04-28/25.02.2014 г.
КОПИЕ: Агенция за приватизация и следприватизационен контрол

ПРАВЕН АНАЛИЗ И ВЪЗМОЖНИ ВАРИАНТИ ЗА КОРПОРАТИВНА РЕОРГАНИЗАЦИЯ НА ТЪРГОВСКО ДРУЖЕСТВО С ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА - МИНИСТЕРСТВО НА ТРУДА И СОЦИАЛНАТА ПОЛИТИКА

I. Фактологически предпоставки

- 1.1. Министерство на труда и социалната политика, в качеството на едноличен собственик на капитала е учредило дружеството РУСАЛКА ЕООД, ЕИК 103921092, по-нататък за краткост - "**Дружество/то**".
- 1.2. С цел оптимизация на дейността и подобряване на управлението, Министерство на труда и социалната политика желае да получи правен анализ по отношение на РУСАЛКА ЕООД, относно възможността да се осъществи корпоративна реорганизация на Дружеството, с което да облекчи режима на управление, а също така – да се реализира съществено спестяване на разходи (административни, управленски, т.н.), свързани с неговата дейност.
- 1.3. Целта на това становище е да се направи анализ на юридическо лице - търговско дружество в структурата на Министерство на труда и социалната политика, а именно - "РУСАЛКА" ЕООД, както и предоставяне на становище за възможните варианти за бъдеща корпоративна реорганизация на дружеството.

II. Приложимо законодателство

- 2.1. Следните нормативни актове са приложими към предмета на това становище:
- Търговски закон ("ТЗ");
 - Данъчно-осигурителен процесуален кодекс ("ДОПК");
 - Правилник за реда за упражняване правата на държавата в търговските дружества с държавно участие в капитала ("ПРУПДТДДУК").
- 2.2. При изготвянето на това становище са прегледани следните документи:
- Партида в търговския регистър на "РУСАЛКА" ЕООД, ЕИК 103921092;
 - Финансовите и счетоводните документи на „РУСАЛКА“ ЕООД.

III. Разгледани въпроси

- 3.1. Правен анализ на дружеството „РУСЛАКА“ ЕООД.
- 3.2. Възможни варианти за корпоративно реструктуриране на Дружеството - анализ и предложение на оптимален вариант в организационно отношение.

IV. Изложение

4.1. Проучване на дружеството "РУСАЛКА" ЕООД

При началото на проучването на Дружеството бе установено, че „Русалка“ ЕООД не разполага с орган за управление и представителство (управител), тъй като последният вписан управител е бил заличен на 01.04.2013 г., което, от своя страна, бе обективно препятствие за осъществяване на каквато и да било дейност от Дружеството.

За да се преодолее посоченото препятствие на 19 март 2014 г. Елена Георгиева Фурнаджиева бе назначена и вписана като управител на Русалка ЕООД. След назначаването на новия управител, се отчете необходимостта от установяване на действителното финансово-икономическо състояние на дружеството като база за провеждането на пълен правен и икономически анализ. За тази цел, посредством наше писмо от 02.04.2014 г. на Министерство на труда и социалната политика бе предложено да се направи проверка от експерт счетоводител на финансовите и счетоводните документи на „РУСАЛКА“ ЕООД, която да бъде възложена от назначения управител.

Като предварително необходимо условие за извършване на гореспоменатата проверка, бе осигурено своевременно и надлежно встъпване в длъжност на новия управител, включително - посредством приемане наличните активи на дружеството по надлежен ред. В тази връзка, посредством Заповед № РД01-330/16.05.2014 г. на Зам. Министър Светлана Дянкова, бе сформирана комисия със следните задачи: установяване на всички реално налични в „РУСАЛКА“ ЕООД материални и нематериални активи, както и осигуряване тяхното предаване на назначения управител Елена Георгиева Фурнаджиева в 15 дневен срок от датата на заповедта.

На 02.06.2014 г., бе извършена инвентаризация на всички налични активи на „РУСАЛКА“ ЕООД (към този момент находящи се в Почивна станция „Русалка“ – гр. Варна), след което се осъществи тяхното предаване на назначения управител на дружеството Елена Фурнаджиева посредством приемо-предавателен протокол, като активите бяха оставени на отговорно пазене на същото местонахождение (Почивна станция „Русалка“ – гр. Варна).

След установяване на фактическата обстановка се предприеха стъпки по провеждането на пълен финансово-счетоводен анализ на „РУСАЛКА“ ЕООД, в рамките на който да бъде съставен сравнителен баланс, с цел установяване настоящото състояние на дружеството – т.е. активите описани в последния баланс на дружеството спрямо реално установените наличности към 02.06.2014 г.

Като начало на анализа съгласно предходния параграф бяха изискани и получени заверени копия от финансово-счетоводни документи за „РУСАЛКА“ ЕООД. Също така, за целите на финансовия анализ и изготвяне на споменатия сравнителен баланс, на Министерство на труда и социалната политика бе представена докладна записка от Управителя на „Русалка“ ЕООД (заведена в деловодството на МТСП с вх. № 26-718/17.10.2014 г.) относно предприемане на своевременни действия за реализацията на всички материални и нематериални активи на дружеството - съгласно чл. 1.2 от договора за правно обслужване.

Съгласно Протокол № РД10-2/22.01.2015 г. на Министъра на труда и социалната политика Ивайло Калфин, на основание чл. 8, ал. 1 във връзка с чл. 9 ПРУПДТДДУК, във връзка с чл. 147, ал. 2 ТЗ, бяха взети решения за извършване на действия по отписване на задължения и вземания на "РУСАЛКА" ЕООД, както и бракуване на дълготрайни материални активи на дружеството, като изпълнението на тези решения бе възложено на управителя на "РУСАЛКА" ЕООД. В изпълнение на възложеното по предходното изречение управителят извърши необходимите дейности по отписване на

задължения и вземания, както и бракуване на дълготрайни материални активи на дружеството, за което бяха съставени съответните документи:

- Счетоводен баланс на "РУСАЛКА" ЕООД към 31.01.2015 г.;
- Отчет за приходите и разходите на "РУСАЛКА" ЕООД към 31.01.2015 г.; както и
- Оборотна ведомост на "РУСАЛКА" ЕООД към 31.01.2015 г.

Наред с това, бяха изготвени и годишни данъчни декларации по чл. 92 от Закона за корпоративното подоходно облагане („ЗКПО“) от името на "РУСАЛКА" ЕООД за 2013 г. и 2014 г., които, по информация от МТСП, са били подадени до ТД на НАП – Варна чрез препоръчана поща. Следва да се има предвид, че тъй като годишната данъчна декларация на дружеството за 2013 г. не е била подадена навреме, най-вероятно ще бъде съставен Акт за установяване на административно нарушение от органите на приходната администрация.

По отношение на годишния финансов отчет на "РУСАЛКА" ЕООД, такъв не е съставян поради обстоятелството, че дружеството не е осъществявало дейност в предходните години.

В резултат на извършеното финансово проучване, бе установено, че Дружеството не притежава никакви активи, в това число и дълготрайни материални активи, вземанията му са погасени по давност и към настоящия момент е налице дълг в размер на 556,000.00 лева (петстотин петдесет и шест хиляди лева).

4.2. **Възможни варианти за последващи действия във връзка със съществуването и дейността на Дружеството.**

Налице са три основни варианта, чрез които Дружеството може да продължи своето съществуване: (1) продължаване на съществуване на Дружеството така, както се намира към настоящия момент; (2) назначаване на управител и продължаване на дейността на Дружеството; както и (3) прекратяване на дружеството и провеждане на производство по ликвидация.

- (а) *Продължаване съществуването на дружеството, без да се извършват промени в неговата структура и организация* – при този вариант Дружеството остава без управител, тъй като назначеният управител Елена Фурнаджиева заема поста единствено за целите на изготвяне на пълен правен и икономически анализ на Дружеството и следва да бъде освободена, считано от 25.02.2015 г. След като

тази задача е изпълнена, управителят следва да бъде освободен в това си качество от едноличния собственик на капитала – Държавата, чрез Министъра на труда и социалната политика и, съответно - отписан от търговския регистър. В тази хипотеза се запазва съществуването на дружеството, но практически то е лишено от възможност да извършва каквато и да било дейност. Липсата на назначен управител ще остави Дружеството без представителен орган. Нещо повече, в случай че до 3 месеца не бъде назначен нов управител, по искане на прокурор Окръжен съд - Варна може да прекрати дружеството и да открие производство по ликвидация.

- (б) **назначаване на управител и продължаване на дейността на Дружеството** – Дружеството може да продължи своята дейност като за тази цел едноличният собственик на капитала назначи управител, който да поеме управлението и представителството.

Предметът на дейност на Дружеството е организиране на отпих на работниците и служителите на Министерството на труда и социалната политика; организиране на индивидуален и групов туризъм и отпих при комплексно обслужване на български и чуждестранни лица; спорт; хотелиерство и ресторантьорство; туроператорска, туристическа агентска дейност; организиране и провеждане на конгреси, конференции, семинари, обучения и други прояви, както и други дейности и услуги. Следва да се има предвид обаче, видно от счетоводния анализ и изготвения годишен финансов отчет, че дружеството не разполага с капитали, има натрупан сериозен дълг и също така не разполага с дълготрайни материални активи.

За да може да изпълнява дейностите включени в неговия предмет, Дружеството се нуждае от допълнително финансиране от страна на Едноличния собственик на капитала или от съответна финансова институция.

Единственият актив на Дружеството е 1,600,650 (един милион шестстотин хиляди шестстотин и петдесет) акции от капитала на ТРИВИА ТУР АД, ЕИК 148116229, които, от своя страна, съставляват 21,78% от неговия капитал. Пазарната стойност на тези акции не може да бъде определена и следва да бъде предмет на отделна оценка. Но трябва да се има предвид, че РУСАЛКА ЕООД е миноритарен акционер, в което си качество не може да оказва влияние върху развитието на дейността на Тривиа тур АД, а това има съществено значение относно пазарната стойност на тези акции.

- (в) **прекръпяване на дружеството и провеждане на производство по ликвидация** – с оглед финансовото състояние на дружеството, подробно описано в б. „б“ по-горе, както и фактът че не извършва никаква дейност от 2013 г. насам, с решение на едноличния собственик на капитала, дружеството може да бъде прекратено и да се открие производство по ликвидация. В рамките на производството по ликвидация ще се прекрати дейността на Дружеството, ще се довършат всички сделки, ще се погасят всички задължения на Дружеството, ще се осребри имуществото на дружеството и в случай че остане актив, той ще се прехвърли в полза на едноличния собственик на капитала.

Производството по ликвидация включва три етапа:

Първи етап - С решение на едноличния собственик на капитала се прекратява дейността на Дружество и се назначава ликвидатор, който от момента на неговото назначаване е единствен орган на Дружеството, упълномощен да го представлява пред трети лица. Уведомява се Националната агенция за приходите (НАП) във връзка с прекратяване дейността на дружеството и откриване на производството по ликвидация, за което НАП издава удостоверение, което е абсолютна предпоставка за вписване на прекратяването в търговския регистър. След като е налице Решение на едноличния собственик на капитала, назначен ликвидатор, удостоверение от НАП, прекратяването на дейността на дружеството и откриването на производството по ликвидация се заявяват за вписване в търговския регистър. Едновременно с това се обявява и покана до кредиторите на дружеството да предявят своите вземания.

Втори етап – реализация на производството по ликвидация. Това е междинната процедура, която трае не по-малко от 6 месеца. По време на този етап ликвидаторът следва да приключи всички висящи правоотношения на дружеството, да уреди вземанията на всички кредитори на дружеството, да осребри дружественото имущество, както и да изплати остатъка като ликвидационна квота на едноличния собственик на капитала (в случай, че има).

Трети етап – приключване на ликвидацията и заличаване на дружеството от търговския регистър. След като са изпълнени задълженията или е заделено имущество за обезпечения и след като са събрани вземанията се създава окончателния баланс (не по-рано от 6 месеца след поканата към кредиторите да предявят вземанията си). Всички осигурителни ведомости, създадени и водени от Дружеството в качеството му на работодател, се предават в Националния осигурителен институт (НОИ), след което Дружеството може да заяви заличаването си от търговския регистър.

V. Заключение

Предвид наличната към този момент информация, може да се направи обосновен извод, че финансово-икономическото състояние на Дружеството предполага необходимост от сериозен допълнителен ресурс, за да може да се възобнови дейността му и да продължи успешно изпълнението на предмета на своята дейност. Освен това, като се има предвид липсата на каквито и да е дълготрайни материални активи, сериозния обем задължения, както и неясната стойност на притежавания миноритарен пакет акции в капитала на Тривиа Тур АД, възможността за възобновяване дейността на Дружеството е дискуссионна и неясна.

С оглед на това, а и с цел да се предотвратят допълнителни разходи по поддържането на Дружеството, препоръчителен вариант е прекратяване на дружеството и провеждане на производство по ликвидация, при спазване на особените разпоредби на Търговския закон и Правилника за реда за упражняване правата на държавата в търговските дружества с държавно участие в капитала.

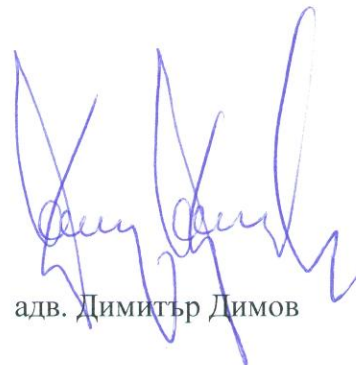
В зависимост от избрания вариант на съобразно т. 4.2 и получаване на инструкции в тази връзка, имаме готовност своевременно да започнем работа по осъществяването му.

Копие от настоящето становище е представено и на Агенцията за приватизация и следприватизационен контрол (АПСК).

В случай на необходимост от допълнителна информация или анализ по поставените въпроси, ние оставаме на разположение.

23.02.2015 г.
гр. София

Изготвил,



адв. Димитър Димов