

ДОКЛАД НА УПРАВИТЕЛИТЕ НА „БДЖ – ПЪТНИЧЕСКИ ПРЕВОЗИ” ЕООД ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕТО

Правна и икономическа обосновка на договора от 24.01.2011 г. за преобразуване, сключен между „Холдинг Български държавни железници” ЕАД, „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД и „БДЖ – Товарни превози” ЕООД

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с чл. 262и от Търговския закон и обосновава договора от 24.01.2011 г. за преобразуване, в който се урежда начина на преобразуване, който ще се осъществи чрез отделяне на част от имуществото на преобразуващото се дружество - „Холдинг Български държавни железници” ЕАД /„Холдинг БДЖ” ЕАД/ и неговото преминаване към съществуващи /приемащи/ дружества – дъщерните дружества „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД и „БДЖ – Товарни превози” ЕООД. Тази форма на преобразуване е съгласно чл. 262в от ТЗ.

Съдържанието на договора за преобразуване е съобразено с начина, по който ще се извърши преобразуването, като същия е уреден в договора за преобразуването съгласно чл. 262ж, ал. 1 и ал. 2 от ТЗ.

Договорът за преобразуване е сключен в съответствие с изискванията на чл.262д, ал.1 и чл. 262е, ал.1 от ТЗ. Договорът има съдържанието, предвидено в чл. 262ж, ал.1 и ал.2 от ТЗ, с изключение на реквизитите, посочени в чл.262ж, ал.2, т.2, 3, 4 от ТЗ, а именно:

- съотношението на замяна на акциите или дяловете, определено към конкретна дата;
- размера на паричните плащания съгласно чл.261б, ал.2 от ТЗ и срока на изплащането им;
- описание на акциите, дяловете или членството, което всеки съдружник или акционер придобива в приемащите дружества.

Горните реквизити на договора за преобразуване не се съдържат в него, тъй като в настоящия случай съотношение на замяна не се определя, парични плащания по чл.261б, ал.2 от ТЗ не се предвиждат и не е налице придобиване на дялове в приемащите дружества. Това е така поради факта, че „Холдинг БДЖ” ЕАД е едноличен собственик на капитала на приемащите дружества и след вписване на преобразуването ще продължи да бъде такъв. Не се предвижда съотношение на замяна, тъй като не е необходимо и не се създават нови дялове или акции за съдружниците и акционерите на преобразуващите се дружества. Съответно не е необходимо увеличаване на капитала. Тази правна възможност е предвидена в чл. 262у от ТЗ. Поради което изрично в договора е вписано, че „ХОЛДИНГ БДЖ” ЕАД е дружество със сто процента държавно участие, и е единствен съдружник във всяко от приемащите дружества и едноличен собственик на техния капитал, държавата остава единствен акционер в „ХОЛДИНГ БДЖ” ЕАД, а „ХОЛДИНГ БДЖ” ЕАД остава единствен съдружник в приемащите дружества.

В резултат на преобразуването за „Холдинг БДЖ” ЕАД не настъпва промяна в регистрирания капитал, броя, вида и номиналната стойност на акциите, като чистата стойност на оставащото имущество на „Холдинг БДЖ” ЕАД покрива неговия регистриран капитал. С чистата стойност на имуществото, което се отделя от „Холдинг БДЖ” ЕАД към приемащите дружества се увеличават инвестициите на едноличния собственик в тях със съответния размер на разликата между стойностите на отделените права (активи) и задължения (пасиви). В резултат на преобразуването, след преминаване на отделеното имущество, посочено в договора за преобразуване към приемащите дружества, регистрираният капитал на същите дружества не се увеличава.

С размера на чистата стойност на преминалите към приемащите дружества права и задължения се формира „Резерв от преобразуване“.

Поради горните съображения, както и поради факта, че приемащите дружества са дружества с ограничена отговорност, а не акционерни дружества, в договора за преобразуване не са включени реквизитите по чл.262ж, ал.2, т.5 и 8 от ТЗ.

Предвидено е отделяне на имущество към всяко от приемащите дружества, като ще им бъдат прехвърлени съответно права и задължения на „Холдинг БДЖ“ ЕАД. В резултат на отделянето „БДЖ – ПЪТНИЧЕСКИ ПРЕВОЗИ“ ЕООД става правоприменик на „ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД за отделеното имущество, посочено в договора за преобразуване, а „БДЖ – ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ“ ЕООД става правоприменик на „ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД за отделеното имущество, посочено в същия договор.

В договора е предвидено, че в качеството си на едноличен собственик на капитала на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД и на „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД, „Холдинг БДЖ“ ЕАД ще придобие изцяло право върху печалбата на приемащите дружества от датата на вписването на преобразуването в търговския регистър, съобразно правилата на ТЗ. Не са предвидени специфични правила и особености относно правото на дял от печалбата на приемащите дружества.

С договора страните приемат за цена на отделеното имущество стойността на имуществото, съгласно неговата стойност по баланс, изготвен към датата на вписване на отделянето на имуществото.

Чистата стойност на преминаващото към „БДЖ – ПЪТНИЧЕСКИ ПРЕВОЗИ“ ЕООД имущество, посочено в чл. 1, ал. 2, точки от първа до пета от договора, при преминаването си към посоченото дружество, се определя по балансова стойност към датата на вписването. Чистата стойност на разпределените по видове активи и пасиви е в размер на 472 629 496.04 лева съгласно данните по баланс, изготвен към 30.11.2010 г., представляващ Приложение № 11, неразделна част от договора. Така установената чиста стойност на описаното в чл. 1, ал. 2, точки от първа до пета имущество представлява разликата между балансовата стойност на правата и на задълженията, преминаващи към „БДЖ – ПЪТНИЧЕСКИ ПРЕВОЗИ“ ЕООД в резултат на отделянето, съгласно разпоредбата на чл. 262ф, ал. 2 от Търговския закон.

Като дата, от която действията на преобразуващите се дружества ще се считат за извършени за сметка на приемащите дружества за целите на счетоводството, страните са приели датата на вписване на преобразуването. Уговорили са се също така, че разчетите, които ще възникнат и/или ще бъдат закрити в периода между датата на договора и датата на вписването, се приемат за извършени по реда, установен преди подписване на договора. Относно наличните към датата на вписването разчети е постигнато съгласие те да се разпределят към съответното дружество – правоприменик на съответната дейност по начина, приложен към 30.11.2010 година.

Проверка на преобразуването е извършена за всяко от преобразуващите се дружества от нарочен проверител съобразно изискването на чл. 262л, ал. 1 от ТЗ. Проверителят за приемащото дружество „БДЖ – ПЪТНИЧЕСКИ ПРЕВОЗИ“ ЕООД е Ангел Петров Крайчев, регистриран одитор притежаващ диплома № 369, с адрес гр. София 1434, кв. „Симеоново“ ул. 74 № 7. Проверителят е назначен при спазване на ал. 2 и ал. 3 на чл. 262л от ТЗ. Същият не е бил одитор на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД през последните две години и не е извършвал оценка на непарична вноска. На проверителя не са предоставени преимущества по смисъла на чл. 262ж, ал.2, т.9 от ТЗ. За извършената проверка на договора за преобразуването е изготвен доклад от проверителя.

В резултат на преобразуването не настъпват промени в управлението и представителството на "БДЖ – Пътнически превози" ЕООД. Запазват се правата на управителните органи на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД, като не им се предоставят други преимущества по смисъла на чл. 262ж, ал.2, т.9 от ТЗ.

„Холдинг БДЖ“ ЕАД, като едноличен собственик на капитала на приемащите дружества, ще продължи да контролира тяхната дейност, да разглежда и решава всички въпроси, които са от компетентността на едноличния собственик съгласно закона и учредителните актове на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД и "БДЖ – Товарни превози" ЕООД.

В резултат на преобразуването не се извършват изменения и/или допълнения в Учредителния акт на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД или на "БДЖ – Товарни превози" ЕООД, следователно такива няма да бъдат приемани със съответното решение за преобразуване.

С вписването на отделянето част от правата и задълженията на "Холдинг БДЖ" ЕАД преминават върху всяко от приемащите дружества в съответствие с разпределението, предвидено в договора за преобразуване.

Ако в прехвърляното имущество има вещни права върху недвижими имоти, сделките с които подлежат на вписване, удостоверението за вписване на отделянето следва от своя страна да бъде вписано в съответния регистър, като се прилага и договора за преобразуване.

Заварените висящи производства продължават в лицето на правоприменника на страната според предвиденото в договора за преобразуване. По делата, по които "Холдинг БДЖ" ЕАД е ответник, съдът служебно ще привлича като страна всички дружества, които отговарят солидарно, съгласно нормативните разпоредби (чл. 263л, ал.1 и 2).

За задълженията, възникнали до датата на преобразуването, отговарят солидарно всички участващи в преобразуването дружества, като отговорността на всяко дружество е до размера на получените от него права, освен на дружеството, на което задължението е разпределено с договора за преобразуване.

Приемащите дружества са длъжни да управляват отделно преминалото върху тях имущество за срок от 6 месеца от датата на вписване на преобразуването съгласно чл. 263л, ал. 3 във вр. с чл.263к от ТЗ.

Критерият за отделяне на имуществото, правата и задълженията от „ХОЛДИНГ БДЖ“ ЕАД към „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД и „БДЖ – Товарни превози“ ЕООД се определя от състоянието на активите и пасивите, които се използват и касаят съответната текуща оперативна превозна дейност.

В състава (структурата) на "БДЖ - Пътнически превози" ЕООД влизат:

1. Централно управление "Пътнически превози"
2. Поделение за пътнически превози София
3. Поделение за пътнически превози Пловдив
4. Поделение за пътнически превози Горна Оряховица
5. Международно пътническо бюро „Рила“

В състава на "БДЖ - Пътнически превози" ЕООД преминават и част от локомотивните депа с техните имущества (активи и пасиви) и персонал:

1. От Локомотивно депо София – Район София, Експлоатационен пункт (ЕП) Перник, Район Подуяне, Район Мездра, ЕП Брусарци, ЕП Видин;
2. От Локомотивно депо Горна Оряховица - Район Горна Оряховица, Филиал Левски, ЕП Самуил, Район Варна, ЕП Добрич;

3. От Локомотивно депо Пловдив - Район Пловдив, ЕП Карлово, Район Септември, Обособено депо (ОД) Банско.

Анализ на пътническите превози за периода 2007 - 2010 г.

През последните години пътническият железопътен транспорт у нас не е в състояние да реализира съвременните тенденции в европейските страни за изграждането на модерен и конкурентноспособен пътнически железопътен транспорт.

Силно ограничените възможности за повишаване ефективността на пътническите превози и липсата на средства, доведе до влошаване техническото състояние на пътническия вагонен парк и съоръженията и снижаване качеството на предлаганите железопътни услуги.

Основният конкурент на железопътния транспорт - автомобилния транспорт се ориентира предимно към комерсиални превози, главно на далечни разстояния между столичния град и големите градове в страната и в международно съобщение до почти всички европейски страни.

Освен това в действащото законодателство и данъчна политика не са отразени в достатъчна степен предимствата на железопътния спрямо автомобилния транспорт - намаляване на замърсяването на околната среда, премахване на транспортните задръствания от автомобили, икономия на енергия и пр.

Всички тези причини доведоха до сериозни смущения в транспортното предлагане и понижаване качеството на обслужване, респективно до отлив на пътници и загуба на пътникопоток и приходи.

Приходите от превоз на пътници са увеличени с 1.1% през 2009 г. спрямо приходите реализирани през 2007 г. Това е резултат на увеличената приходна ставка за периода, въпреки намалените пътниккилометри.

За последните няколко години се забелязва тенденция на намаление на превозените пътници и извършената пътниккилометрова работа.

Спадът се дължи на няколко фактора:

- **Икономическата и финансова криза** доведе до увеличаване на безработицата, закриване на предприятия, намаляване и замразяване на ръста на заплати и доходи, което от своя страна доведе до намалена покупателна възможност и намалени пътувания.

Част от работещите в строителния сектор, които ежедневно пътуваха с железопътен транспорт към големите административни центрове са намалени почти на половина. Много от планираните строителни обекти са спрени, не се наемат сезонни работници.

- **Спад на жп транспорта, като дял от сухопътния транспорт.** Намалената покупателна способност на населението се отрази негативно върху пътникопотoka. През 2007 г. дялът, в пътниккилометри, на автомобилния транспорт е 64,7%, а на жп транспорта е 11,6%. През 2008 г. дялът на автомобилния транспорт спада на 63,7%, а на жп транспорта на 10,8% от националния транспортен пазар.

- **Продължителните ремонти на железния път** водят до нарушаване на връзки, промяна на маршрутите на влаковете, удължено времетраене до крайните гари. На места се налага трансбордиране, което влошава качеството на обслужване и създава неудобство на пътниците. Всичко това води до отлив на пътници от железопътния транспорт и пренасочването им към друг вид транспорт.

Предварителни данни за 2010 г.

От 01.01.2010 г. „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД е изпълнител по договора за извършване на обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт на територията на Република България.

Основните тенденции в пътническите превози за 2010 г. са:

- Увеличение на пътуванията с бързи влакове със задължителна резервация спрямо 2009 г. с 2%, а реализираните пътнически километри с 4%. Основен фактор за увеличение са допълнително назначените от м. април 2010 г. «уикенд» влакове, с които се предложи по-добро качество на обслужване – реновирани вагони, малък брой спирания.
- Увеличаване на броя на пътуванията на учащи с 4% спрямо 2009 година.
- Изпълнение на основните и допълнителни показатели за надежност, качество и капацитет на услугите по Договора за извършване на обществени превозни услуги в областта на железопътния транспорт на територията на Р България е в рамките на допустимите отклонения.

Изводи от дейността на „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД за 2010 г.

- Увеличена производителност на едно заето лице от персонала с 5.4%;
- Ефективно прилагане на мерките от плана за реструктуриране и финансово стабилизиране;
- Наемане на вагони и локомотиви от “Холдинг БДЖ” ЕАД – не може да се влияе върху разходите за наем на товарни вагони и локомотиви;
- Неэффективно използване на парка вагони и локомотиви – голям парк, а за експлоатация се използва само част от него;
- Няма директна отговорност за финансовите показатели – няма директна връзка между приходи и разходи и поради тази причина е затруднено ефективното им управление.

Водещите мотиви за преобразуването са:

1. Избягват се досегашните сложни финансови разчети между дружествата в групата (за сведение по отчет за 2009 г. те са на стойност 609 845 хил. лева). Новата структура ще доведе до многократното намаляване на документооборота и ще се повиши точността при останалите вътрешни разчети.
2. „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД, като предприятие, което предлага услугите по превоз на пътници в страната, в момента не може пряко да контролира експлоатацията, ремонта и поддръжката на локомотивите, електрическите мотрисни влака и дизеловите мотрисни влака, и пътническите вагони, с които изпълнява основната си бизнес дейност и не взема самостоятелни решения за техния брой. Прехвърлянето на необходимите активи към „БДЖ – Пътнически превози” ЕООД, както и наличния персонал ще създаде възможност за упражняване на контрол върху използването на активите - материални и трудови. Това е предпоставка за по-добър контрол върху експлоатационните разходи и съответно може да се влияе на финансовите и оценъчни показатели за финансовия резултат.
3. При функциониране, като самостоятелно дъщерно дружество, „БДЖ - Пътнически превози” ЕООД, (притежаващо нужните активи) ще може точно и детайлно да определи всички разходи по извършване на превозната дейност (амортизации на подвижен състав, разходи за ремонти, лихви по заеми за придобиване на активи и т.н.) с цел коректното формиране на себестойността на превозите и

определяне размера на необходимите компенсации за извършваните пътнически превози.

4. Успоредно с прехвърлянето на активите, в двете дъщерни дружества ще бъдат назначени служители, отговарящи на определени високи изисквания към персонала. Целта е да бъдат подбрани хора с необходимия капацитет за реализацията на Плана за реструктуриране.

5. Редуциране броя на използваните локомотиви и вагони в работа ще доведе и до повишаване на показателите производителност на локомотив и производителност на вагон, които се следят стриктно от финансовите институции.

Трудности и особености при оценяването

Предвид прилаганата форма на преобразуване и предвид, че в договора за преобразуване страните са приели за цена на отделеното имущество неговата стойност по баланс, изготвен към датата на вписване на отделянето, както и поради факта, че едноличният собственик не придобива нови дялове от капитала на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД, не бяха срещнати трудности при оценяването.

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.262и от ТЗ и е приет от управителите на „БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД на 03 февруари 2011 година.

.....
инж. Георги Иванов

Управител на

„БДЖ – Пътнически превози“



.....
Георги Панчев

Управител на

„БДЖ – Пътнически превози“ ЕООД