

ДОКЛАД ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕ

По чл.262 И от Търговския закон от Съвет на директорите на

„ВОДНО СТРОИТЕЛСТВО-ВЕЛИКО ТЪРНОВО“АД

ОТНОСНО:Преобразуване по глава 16 от Търговския закон чрез вливане на „ВОДСТРОЙ-ВТ“АД, ЕИК 104084096, преобразуващо се дружество във „ВОДНО СТРОИТЕЛСТВО-ВЕЛИКО ТЪРНОВО“АД с ЕИК 104070614-приемащо дружество

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл.262 И от Търговския закон/ТЗ/.Същият има за цел да разясни правната и икономическа обосновка на Договора за преобразуване чрез вливане,приет с решение по протокол от 12.05.2011 година на Съвета на директорите на „ВОДНО СТРОИТЕЛСТВО-ВЕЛИКО ТЪРНОВО“АД и управителния орган на „ВОДСТРОЙ-ВТ“АД.

I.ПРАВНА И ИКОНОМИЧЕСКА ОБОСНОВКА НА ДОГОВОРА ЗА ВЛИВАНЕ

-ПРИЕМАЩО ДРУЖЕСТВО: „ВОДНО СТРОИТЕЛСТВО-ВЕЛИКО ТЪРНОВО“АД гр.Велико Търново, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 104070614,със седалище и адрес на управление гр.Велико Търново бул."България"№25.Дружеството е с предмет на дейност:строителство, инженеринг за техническа помощ, проектиране, маркетинг,отдаване под наем на дълготрайни материални активи и осъществяване на други незабранени от закона дейности.

Регистрираният капитал на „ВОДНО СТРОИТЕЛСТВО-ВЕЛИКО ТЪРНОВО“АД към 31.12.2010година е 99769лева,разпределен в 99769броя безналични поимени акции с номинална стойност 1лев всяка една.

-ПРЕОБРАЗУВАЩО СЕ ДРУЖЕСТВО:„ВОДСТРОЙ-ВТ“АД,вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 104084096, със седалище и адрес на управление гр.Велико Търново, бул"България" № 25.Дружеството е с предмет на дейност :Изграждане и поддържане на водни, хидромелиоративни и хидротехнически съоръжения, строителство,посреднически,лизингови,комисионерски и рекламни сделки, производство на стоки с цел продажба и други видове дейности, незабранени от закона.

Регистрираният капитал на „ВОДСТРОЙ-ВТ“АД към 31.12.2010г. е 144524лева,разпределен в 144524 броя безналични поименни акции с номинална стойност един лев всяка една.

Вливането на „ВОДСТРОЙ-ВТ“АД с ЕИК 104084096 във „ВОДНО СТРОИТЕЛСТВО-ВЕЛИКО ТЪРНОВО“АД с ЕИК 104070614 се извършва на основание правните разпоредби на Търговския закон.Предвижда се цялото имущество – вземания и задължения на преобразуващото се /вливащо/дружество да премине към имуществото на „ВОДНО СТРОИТЕЛСТВО-ВЕЛИКО ТЪРНОВО "АД с ЕИК 1014070614-приемащо дружество,като „ВОДСТРОЙ-АД“АД с ЕИК 104084096 се прекратява без ликвидация.С факта на вливане акционерите на „ВОДСТРОЙ-ВТ“АД стават акционери във „ВОДНО СТРОИТЕЛСТВО-ВЕЛИКО ТЪРНОВО“АД,като съотношението на замяна с акции на „ВОДНО СТРОИТЕЛСТВО-ВЕЛИКО ТЪРНОВО“АД с ЕИК 104070614 е обоснована по долу.

Преобразуващите се дружества са част от националната икономика, която функционира в условия на сериозна рецесия.В тази обстановка актуални са антикризисни програми за оцеляване.Световният опит е доказал,че независимо дали дадена икономика се намира във възход или спад вливанията и сливанията остават предпочитан инструмент за бизнеса,който търси промяна и развитие.Ще се осъществи интеграция по конкурентноспособен начин чрез:

-Премахване на излишни и дублиращи дейности

-Установяване на общ контрол

-Формиране на по-богата информационна система за конкуренция, за развитие на пазарите и други.

-Оптимизация на производствената структура

-Създаване на дружество със значителен капитал

-Ефективен мениджмънт и единна програма за добро корпоративно управление.

-Вливането ще даде възможност обединеното дружество да оптимизира своите разходи и парични потоци чрез избягване на начисляване на ДДС в сделки между преобразуващите се дружества.

-Ускорено развитие на нови услуги в перспективни пазарни ниши-участие в изпълнение на обекти,финансирани с помощта на европейските фондове.

II.СПРАВЕДЛИВА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА ПРЕБРАЗУВАЩОТО СЕ И ПРИЕМАЩО ДРУЖЕСТВО И СЪОТНОШЕНИЕ НА ЗАМЯНА НА АКЦИИТЕ НА „ВОДСТРОЙ-ВТ“АД СРЕЩУ АКЦИИ НА„ВОДНО СТРОИТЕЛСТВО-ВЕЛИКО ТЪРНОВО“АД/ВОДНО СТР АД/.

Съотношението на замяна на акциите на преобразуващото се дружество срещу акции на приемащото дружество във връзка с вливането е определено на база годишния баланс към 31.12.2010г.,посочено в следващата таблица:

Дружество	Нетни активи-лв	Регистр.капитал-бр.ак.	Номин.цена	Справедл.цена	Съотнош
Водстрой-В.Т АД	354687,74	144524	1,00	2,454	9,234
Водно стр.В.Т АД	2260828,56	99769	1,00	22,661	-

Съотношението за замяна на акции на вливащото се дружество е изчислено чрез формиране на справедлива цена на 1 акция в преобразуващото се и приемащото дружества,на база чиста стойност на имуществото/нетни активи/, разделено на регистрирания капитал в брой акции

ПОЛАГАЩ СЕ БРОЙ АКЦИИ НА БАЗА ЧИСТА СТОЙНОСТ НА ИМУЩЕСТВОТО/НЕТНИ АКТИВИ/:

Полагащата се брой акции на преобразуващо се дружество в приемащото се формира така:

Регистриран капитал на преобразуващо се /вливащо/ дружество-„ВОДСТРОЙ-ВТ“АД-144524лева.

Съотношение на замяна -9,234

Полагащ се брой акции за акционерите на вливащото се дружество в приемащото дружество-

$15651,28 = 15651 \text{ лроя акции.} / 144524 : 9,234 = 15651,28 / \text{или } 354687,74 : 22,661 = 15651,9 = 15652$

СПАЗВАНЕ ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ.262 У

1.Акции на приемащото дружество преди преобразуването – 99769бр.

2.Акции на преобразуващото се дружество в капитала на приемащото дружество-собствени акции на предприятието майка,коит се обезсилват - 95394броя.

3.Акции в приемащото дружество след елиминирането/корекцията/ 43756роя./99769-95394/

КАПИТАЛ НА ПРИЕМАЩОТО ДРУЖЕСТВО:

Дружество	Акции-бр.	Справедлива цена-лева	1ак.	Регистриран капитал-лева
		I-вариант	II-ри вариант	I-вариант II-вариант
1.ВОДСТРОЙ-ВТ АД	15652	22,661	22,00	354687,74 344344,00
2.ВОДНО СТР. АД	4375	22,661	22,00	99141,88 96250,00
ПРИЕМАЩО Д-ВО	20027	22,661	22,00	453829,62 440594,00

Проверка: $453829,62 - 99769,00 = 354060,62$. Стойност на нетни активи на преобразуващото се дружество 354687,74 лв. спазено е изискването на чл.262 у – размерът на увеличението на

на капитала на приемащото дружество да е по-малко от чистата стойност на имуществото на преобразуващото се дружество./354060,62 е по-малко от 354687,74 лв/

Акционерите от преобразуващото се дружество след вливането стават акционери в приемащото дружество като получават 15652 броя акции.

ОСНОВНИ ПАРАМЕТРИ НА ПРИЕМАЩОТО ДРУЖЕСТВО СЛЕД ВЛИВАНЕТО:

Обща стойност на активи 2630962,66 лева

Обща стойност на пасиви 181820,89 лева

Стойност на собствения кап.2449141,77 лева

Нов регистриран капитал 440594 лева

/на база 20027 бр.акции по цена 22 лв-номинална цена за брой акция./Прието е закръгляне за цена на една акция след преобразуването 22,00 лева -номинална цена за формиране на основния капитал с оглед спазване на изискването за размерът на увеличението на капитала да не надвишава чистата стойност на преминаващото имущество на вливащото се дружество.

За проверка на предвиденото в договора за преобразуване съотношение на замяна на акциите е назначен проверител – регистриран одитор Тянка Иванова Захаријева-диплома №-051, която има задължение да изготви Доклад на проверителя.

В обобщен вид имуществото на вливащото се и приемащото дружество се представени в годишните баланси към 31.12.2010 г.приложени към този доклад.

Настоящият доклад е приет на заседание на Съвета на директорите на „ВОДНО СТРОИТЕЛСТВО-ВЕЛИКО ТЪРНОВО“ АД, проведено на 12.05. 2011.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ:

1.Любомир Димитров Шербетов

2.Богданка Иванова Бонева

3.Антон Антонов Антонов

.....
.....
.....

