

**ДО
СЪДРУЖНИЦИТЕ
в "БОНИ ТЪРГОВИЯ" ЕООД
град СОФИЯ**

ДОКЛАД

ОТ: Съвета на директорите в „Бони Холдинг“ АД едноличен собственик на капитала и Управляващ орган на „БОНИ ТЪРГОВИЯ“ ЕООД с ЕИК 110013367 в състав: 1. Мария Рангелова

2. Борислав Николов

3. Юлиана Николова

ОТНОСНО: Преобразуване на „Месокомбинат Ловеч“ АД чрез едновременно вливане в него на две Еднолични дружества с ограничена отговорност „Бони Търговия“ ЕООД и „Бони Маркетинг“ ЕООД.

Този доклад е изготвен от Управителния орган на „Бони Търговия“ ЕООД, а именно СД на „Бони Холдинг“ АД на основание чл. 262”и” от Търговския закон.

Целта на настоящият доклад е да се очертаят ключовите моменти от предложеното вливане на „Бони Маркетинг“ ЕООД и „Бони Търговия“ ЕООД в „Месокомбинат Ловеч“ АД, както и да се представят икономическите и правни аспекти на договора за вливане, който ще се сключи между двете преобразуващи се дружества.

I. Описание на вливането

Общо описание на вливането:

Съгласно планираното вливане „Бони Маркетинг“ ЕООД - еднолично дружество с ограничена отговорност, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление: град Ловеч, улица „Васил Мулетаров“ № 27, ап. 35, пререгистрирано в Търговски регистър на Агенция по вписванията при Министерство на правосъдието под ЕИК 110013367 и „Бони Търговия“ ЕООД, еднолично дружество с ограничена отговорност, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление град София, улица „Стара планина“ № 25, пререгистрирано в в Търговски регистър на Агенция по вписванията при Министерство на правосъдието под ЕИК 110012443 (по-долу наричани „Вливащи се дружества“) ще се влеят в „Месокомбинат Ловеч“ АД, акционерно дружество, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, със седалище и адрес на управление град Ловеч, улица „Бяло море“ № 12, пререгистрирано в Търговски регистър на Агенция по вписванията при Министерство на правосъдието под ЕИК 110035285 (по-долу наричано „Месокомбинат Ловеч“ АД) или „Приемащото дружество“).

В резултат на вливането всички права и задължения на Вливащите се дружества ще преминат към „Месокомбинат Ловеч“ АД, което ще стане техен правоприменик, а Вливащите се дружества ще се прекратят без ликвидация.

Получаване на разрешение за вливането от български регулаторни органи. Не се предвижда уведомяване на специализирани органи като Комисията за защита на конкуренцията. За вливането са уведомени компетентните Териториални дирекции на НАП на преобразуващите се дружества.

II. Правна и икономическа обосновка

Вливането на „Бони Маркетинг“ ЕООД и „Бони Търговия“ ЕООД в „Месокомбинат Ловеч“ АД се извършва на основание на правните разпоредби на Търговския закон на Република България. Предвижда се цялото имущество на Вливащите се дружества да премине към имуществото на „Месокомбинат Ловеч“ АД, като Вливащите се дружества „Бони Маркетинг“ ЕООД и „Бони Търговия“ ЕООД се прекратяват без ликвидация.

Едноличният собственик на капитала на Вливащите се дружества „Бони Холдинг“ АД с факта на вливането увеличава акционерното си участие в „Месокомбинат Ловеч“ АД като съотношението на замяна на дружествените дялове едноличния собственик на капитала на „Бони Маркетинг“ ЕООД и „Бони Търговия“ ЕООД с акции на „Месокомбинат Ловеч“ АД е обосновано по долу.

Останалите акционер на „Месокомбинат Ловеч“ АД в определен от общото събрание срок ще имат правото да закупят новоеминирани акции от капитала на дружеството при спазване правилата и принципа на чл. 194 от Търговския закон.

Икономическата целесъобразност на вливането се определя от следните обстоятелства:

- Капиталът на „Бони Маркетинг“ ЕООД и „Бони Търговия“ ЕООД е еднолична собственост на мажоритарния акционер в „Месокомбинат Ловеч“ АД – „Бони Холдинг“ АД.
- С цел запазване принципа на равнопоставеност на останалите акционери от „Месокомбинат Ловеч“ АД ще бъде дадена възможност да запишат нови акции в определен от Общото събрание срок по правилата на чл. 194 от ТЗ.
- Чрез вливането се консолидира бизнеса на сега съществуващите три предприятия.
- Избягват се усложненото ръководство, разходите за управление, счетоводство, данъчно и административно обслужване.
- Създават се предпоставка за ефективно управление на персонала, производството и паричните потоци.

Правните основания за вливането на трите дружества, които са под общ контрол са регламентирани в раздел II от Търговския закон.

Вливането на „Бони Маркетинг“ ЕООД и „Бони Търговия“ ЕООД в „Месокомбинат Ловеч“ АД представлява „обединяване на участията“ съгласно и МСС 22 - Бизнес комбинации. В този случай не се прилагат правилата за придобиване на предприятие, защото в конкретната ситуация и трите предприятия са дъщерни дружества на „Бони Холдинг“ АД.

Вливането е извършено по балансите на дружествата към 30.09.2011. година, като е спазено изискването на чл.263 „ж“, ал. 2 от Търговския закон, счетоводната дата да е не по рано и не по късно от 6 месеца от датата на договора за преобразуване. От тази дата действията на преобразуващите се дружества се считат за извършени от приемащото дружество - „Месокомбинат Ловеч“ АД.

Основният капитал на поемащото дружество, „Месокомбинат Ловеч“ АД в резултат на вливането се увеличава и става 1 088 888 лева /един милион осемдесет и осем хиляди осемстотин осемдесет и осем лев/, като на останалите акционери също ще бъде дадена възможност да запишат акции от окончателно определеното от Общото събрание на акционерите в „Месокомбинат Ловеч“ АД увеличение.

Вливането на „Бони Маркетинг“ ЕООД и „Бони Търговия“ ЕООД в „Месокомбинат Ловеч“ АД за целите на счетоводството е извършено на база Международен счетоводен стандарт №27 „Консолидация на финансови отчети“ по балансите на двете предприятия към 30.09.2011 година.

Таблица 1

Собствен Капитал на приемащото дружество “Месокомбинат Ловеч” АД след вливане.

Статии	“Месокомбинат Ловеч” АД	„Бони Маркетинг“ ЕООД	“Бони Търговия” ЕООД	“Месокомбинат Ловеч” АД
1. Основен капитал	1 029 688	5 700	53 500	1 088 888
2. Преоценъчни резерви	435 193		110 606	545 799
3. Общо законови резерви	189 872		6 038	195 910
4. Допълнителни вноски			1 956 600	1 956 600
5. Други резерви	6 716 629	136 539		6 853 168
6. Неразпределена печалба, (загуба)	601 513	127 742	118 408	847 663
7. Текущ финансов резултат	1 573 199	101 721	97 373	1 772 293
8. Общо Собствен капитал	10 546 094	371 702	2 342 525	13 260 321

При консолидацията (вливането) са елиминирани разчетите между участващите в преобразуваното дружество в размер на 4 781 673 лева.

Приемащото дружество – “Месокомбинат Ловеч” АД стартира с 1 029 688 лева основен капитал и с 10 546 094 лева собствен капитал.

Особености по отношение на документите за вливането

Счетоводна дата на вливането. Договорът за вливане предвижда, че за счетоводни цели моментът, от който действията на “Бони Маркетинг” ЕООД и „Бони Търговия” ЕООД ще се смятат извършени за сметка на “Месокомбинат Ловеч” АД е 30.09.2011. година – счетоводна дата на вливането, която е дата по-ранна от датата на вписване на вливането в търговския регистър от Агенция по вписванията по партидата на “Месокомбинат Ловеч” АД, съгласно чл. 263ж, ал. 1 от Търговския закон.

Други уговорки предвидени в договора за вливане. Съдържанието на договора за вливане следва предвидената в глава XVI от Търговския закон процедура за вливане. Установената в закона процедура е сама по себе си поредица от няколко етапа, които в тяхната съвкупност представляват фактическият състав на вливането, като крайният и най-съществен момент е вписването на вливането от Агенция по вписванията.

По тази причина договорът за вливане предвижда:

- действията, които трябва да бъдат извършени от управителните органи и на двете дружества преди датата на вземане на решение за вливането от всяко едно от тях;
- поемане на задължения относно вземането на решение от “Месокомбинат Ловеч” АД, като приемащо дружество, за одобрение на вливането и на съдържанието на самия договор за вливане. В случай, че договора не бъде одобрен от която и да е от страните по него договорът се прекратява автоматично;
- поемане на задължения относно уведомлението и/или получаване съгласието на трети страни или компетентните държавни органи за вливането (ако такова уведомление или получаване на съгласие е необходимо съгласно договорите, по които което и да е от преобразуващите се дружества е страна или с оглед административните регистрации, лицензии или разрешения на което и да е от преобразуващите се дружества).

Депозитар съгласно чл. 262ч от Търговския закон. Упълномощения депозитар по чл. 262 „ч „ от Търговския закон е Анастасия Георгиева Дюлгерова от град София, с ЕГН 7710261416.

Проверител на вливането. С Протокол от 01.11.2011 година от заседание на Съвета на директорите в „Месокомбинат Ловеч” АД; Протокол от 02.11.2011 година от заседание на Съвета на директорите на едноличния собственик на капитала на „Бони Маркетинг” ЕООД и Протокол от 02.11.2011 година от заседание на съвета на директорите на едноличния собственик на капитала на „Бони Търговия” ЕООД е **ТОШКО НИКОЛОВ ПОПТОЛЕВ**, с ЕГН 6112176480, притежател на диплома за регистриран одитор № 0513, фигуриращ в списъка на дипломираните експерт-счетоводители - регистрирани одитори, членове на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България през 2011 година, вписан в Списъка на вещите лица, ликвидаторите, контролорите и проверители към Агенцията по вписванията под № 56, утвърден със Заповед № РД-01-304/28.04.2011 година на изпълнителния директор на АП. След вливането проверителят не може да бъде одитор на което и да е от „Бони Маркетинг” ЕООД, „Бони Търговия” ЕООД или “Месокомбинат Ловеч” АД за период от две години считано от датата на вливането.

Проверителят следва да представи доклад за проверката си до едноличния собственик на капитала на Вливащите се дружества “Бони Маркетинг” ЕООД и „Бони Търговия” ЕООД, а именно „Бони Холдинг” АД и до акционерите на Приемащото дружество “Месокомбинат Ловеч” АД.

Решение за преобразуване. Преди вземане на решение за преобразуване на “Месокомбинат Ловеч” АД чрез вливане в него на “Бони Маркетинг” ЕООД и „Бони Търговия” ЕООД на акционерите на Приемащото дружество и едноличния собственик на капитала на Вливащите се дружества – „Бони Холдинг” АД ще бъдат предоставени следните документи:

1. Договора за вливане;
2. Настоящия доклад и докладите на “Бони Маркетинг” ЕООД и „Бони Търговия” ЕООД;
3. Доклада на независимия проверител на вливането;
4. Годишните счетоводни отчети и докладите за дейността на “Месокомбинат Ловеч” АД и “Бони Маркетинг” ЕООД и „Бони Търговия” ЕООД за последните три финансови години;

5. Счетоводен баланс на “Месокомбинат Ловеч” АД и “Бони Маркетинг” ЕООД и „Бони Търговия” ЕООД към последното число на месеца, преди датата на сключване на договора за вливане (когато последният годишен счетоводен отчет се отнася за финансова година, приключила повече от 6 месеца преди датата на договора).

Вливането ще може да се осъществи когато акционерите в “Месокомбинат Ловеч” АД и едноличния собственик на капитала на “Бони Маркетинг” ЕООД и „Бони Търговия” ЕООД, вземат надлежно решение за вливането и одобряват договора за вливане.

Вписване на вливането

Агенция по вписванията при Министерство на правосъдието е органът компетентен да впише вливането по заявление на “Месокомбинат Ловеч” АД в срок не по-кратък от 14 дни считано от датата на подаване на заявлението. В този период всеки от изброените по-долу:

- “Месокомбинат Ловеч” АД (като приемащо се дружество);
- “Бони Маркетинг” ЕООД (като вливащо се дружество);
- „Бони Търговия” ЕООД (като вливащо се дружество);
- всеки от акционерите в „Месокомбинат Ловеч” АД; и
- едноличния собственик на капитала на “Бони Маркетинг” ЕООД и „Бони Търговия” ЕООД, а именно „Бони Холдинг” АД може да предяви иск за оспорване на вливането съгласно чл. 263о от Търговския закон.

Като последица от вписване вливането на “Бони Маркетинг” ЕООД и „Бони Търговия” ЕООД в „Месокомбинат Ловеч” АД вливащите се дружества ще прекратят своето съществуване като отделни дружества и респективно всички техни права и задължения ще преминат върху “Месокомбинат Ловеч” АД.

Период на отделно управление

Вливането има действие от датата на вписване на вливането в търговския регистър при Агенция по вписванията. Съгласно Търговския закон имуществата на “Бони Маркетинг” ЕООД и „Бони Търговия” ЕООД и “Месокомбинат Ловеч” АД следва да се управляват от “Месокомбинат Ловеч” АД поотделно за период от 6 месеца считано от датата на вписване на преобразуването в АП.

През периода на отделно управление всеки необезпечен кредитор на “Бони Маркетинг” ЕООД и „Бони Търговия” ЕООД или “Месокомбинат Ловеч” АД, чието вземане е възникнало преди датата на вливането, може да поиска плащане на задължението (ако съответното задължение е изискуемо) или обезпечение на задължението (ако съответното задължение не е изискуемо). Ако искането не бъде удовлетворено, кредиторът има право на предпочтително удовлетворение от правата принадлежащи на неговия длъжник.

III. Съотношение на замяна на дяловете на „Бони Маркетинг” ЕООД и „Бони Търговия” ЕООД с акции в “Месокомбинат Ловеч” АД

За целите на замяната е извършена преоценка на чистата стойност на имуществото на двете вливащи се дружества. Собствения капитал на дружествата определен на база изготвените баланси по справедлива стойност е показан на Таблица 2. Справедливите стойности на акциите на двете вливащи се дружества не се отличават от балансовите им стойности.

Таблица № 2

Статии	“Месокомбинат „Бони	“Бони	“Месокомбинат
--------	---------------------	-------	---------------

	Ловеч"АД	Маркетинг" ЕООД	Търговия"ЕООД	Ловеч"АД
1. Основен капитал	1 029 688	5 700	53 500	1 088 888
2. Преоценъчни резерви	435 193		110 606	545 799
3. Общо законови резерви	189 872		6 038	195 910
4. Допълнителни вноски			1 956 600	1 956 600
5. Други резерви	6 716 629	136 539		6 853 168
6. Неразпределена печалба, (загуба)	601 513	127 742	118 408	847 663
7. Текущ финансов резултат	1 573 199	101 721	97 373	1 772 293
8. Общо Собствен капитал	10 546 094	371 702	2 342 525	13 260 321

За изчисляване на съотношението на замяна са възможни следните подходи:

а/ Запазване на съотношението на акциите между дружествените дялове на едноличния собственик на капитала на "Бони Маркетинг" ЕООД и „Бони Търговия" ЕООД и "Месокомбинат Ловеч" АД преди вливането.

$$514\,844 + 2\,850 + 26\,750 = 544\,444 \text{ акции}$$

б/ Изчисляване броя на дружествените дялове на едноличния собственик на капитала "Бони Маркетинг" ЕООД и „Бони Търговия" ЕООД на база справедливата стойност на един дял преди вливането и запазване на тази равностойност в акции в приемащото дружество "Месокомбинат Ловеч" АД.

Изчисления:

„Бони Маркетинг" ЕООД: 5 700 лева / 2 850 броя акции = 2 лева/акция

„Бони Търговия" ЕООД: 53 500 лева / 26 750 броя акции = 2 лв./акция

"Месокомбинат Ловеч" АД: 1 029 688 лв. / 514 844 броя акции = 2 лв./акция

Като е взето предвид, че едноличният собственик на капитала на "Бони Маркетинг" ЕООД и „Бони Търговия" ЕООД е мажоритарен акционер в "Месокомбинат Ловеч" АД, както и при условията на предвидено допълнително увеличение на капитала с акции, които да се запишат от останалите акционери в „Месокомбинат Ловеч" АД при условията на чл. 184 от ТЗ, за целите на договора е използвано изчислението по първия метод или съотношение 1:1..

Таблица № 3

Списък на акционерите, записали поименни акции от капитала на „Месокомбинат Ловеч" АД

№	Акционер	брой	Номинал	сума	% от
		акции	1 бр. Акция		
1	„Бони Холдинг” АД	393 783	2.00	787 566	76.49
2.	Борислав Николов	119 701	2.00	239 402	23.25
3.	Други	1 360	2.00	2 720	0.26
Общо		514 844	2.00	1 029 688	100

Таблица № 4

Дружествени дялове, еднолична собственост на „Бони Холдинг” АД
в „Бони Маркетинг” ЕООД и „Бони Търговия” ЕООД

№	Дружества	брой	номинал	Сума в лева	% от
		дялове	1 дял в лева		
1	„Бони Маркетинг” ЕООД	57	100	5 700	100
2	„Бони Търговия” ЕООД	5 350	10	53 500	100

За всеки свой дружествен дял с номинал от 100 /сто/ лева едноличния собственик на капитала на „Бони Маркетинг” ЕООД, а именно „Бони Холдинг” АД получава по 50 /петдесет/ акции от капитала на „Месокомбинат Ловеч” АД. По този начин броят на акциите, които едноличният собственик на капитала на „Бони Маркетинг” ЕООД, а именно „Бони Холдинг” АД получава в „Месокомбинат Ловеч” АД за своите 57 /петдесет и седем/ дружествени дяла е 2 850 /две хиляди осемстотин и петдесет/ броя акции, всяка една с номинална стойност от по 2 /два/ лева или акции с обща стойност от 5 700 /пет хиляди и седемстотин лева/ лева.

За всеки свой дружествен дял с номинал от 10 /десет/ лева едноличния собственик на капитала на „Бони Търговия” ЕООД, а именно „Бони Холдинг” АД получава по 5 /пет/ акции от капитала на „Месокомбинат Ловеч” АД. По този начин броят на акциите, които едноличният собственик на капитала на „Бони Търговия” ЕООД, а именно „Бони Холдинг” АД получава в „Месокомбинат Ловеч” АД за своите 5 350 /пет хиляди триста и петдесет/ дружествени дяла е 26 750 /двадесет и шест хиляди седемстотин и петдесет/ броя акции, всяка една с номинална стойност от по 2 /два/ лева или акции с обща стойност от 53 500 /петдесет и три хиляди и петстотин/ лева.

Основния капитал на „Месокомбинат Ловеч” АД става 1 088 888 лева, а общия брой акции става 544 444 броя.

Таблица № 5

Списък на акционерите в „Месокомбинат Ловеч” АД след вливането

№	акционер	брой	номинал	сума	% от
		акции	1 бр. Акция		
1.	„Бони Холдинг” АД	423 383	2.00	846 766	77.76 %
2.	Борислав Георгиев Николов	119 701	2.00	239 402	21.99 %

3. Други	1 360	2.00	2 720	0.25 %
Общо	544 444	2.00	1 088 888	100.00

Това съотношение е адекватно и разумно и защитава в максимална степен интересите на акционерите.

Затруднения при оценяване на разменното съотношение не е имало.

За проверител на договора за преобразуване е назначен регистриран одитор Тошко Николов Поптолев, с ЕГН 6112176480, притежател на диплома за регистриран одитор № 0513, фигуриращ в списъка на дипломираните експерт-счетоводители - регистрирани одитори, членове на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България през 2011 година, вписан в Списъка на вещите лица, ликвидаторите, контролорите и проверители към Агенцията по вписванията под № 56, утвърден със Заповед № РД-01-304/28.04.2011 година на изпълнителния директор на АП..

Упълномощения депозитар по чл. 262"ч" от ТЗ е Анастасия Георгиева Дюлгерова от град София, с ЕГН 7710261416.

Дата 01.11.2011 година

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „БОНИ ХОЛДИНГ” АД:

1. МАРИЯ РАНГЕЛОВА -

2. БОРИСЛАВ НИКОЛОВ -

3. ЮЛИЯ НИКОЛОВА -