

До акционерите на
“Мототехника – АД”
Гр. Пловдив

ДОКЛАД

От съвета на директорите на “Мототехника – АД” гр. Пловдив
Относно преобразуването на дружеството, чрез вливане на “Мототехника
1964 - ООД” гр. Пловдив в “Мототехника – АД” гр. Пловдив.

I. Правна и икономическа обосновка

Вливането на “Мототехника – 1964 – ООД” в “Мототехника – АД” се извършва на основание правните разпоредби на Търговския закон. Предвижда се цялото имущество, правата и задълженията на “Мототехника - 1964 - ООД” (преобразуващото се дружество) да премине към имуществото на “Мототехника – АД” (приемащо дружество) , като “Мототехника - 1964 - ООД” се прекратява без ликвидация. С факта на вливането съдружниците на “Мототехника - 1964 - ООД” стават акционери в “Мототехника – АД” , като съотношението на замяна на дяловете в “Мототехника - 1964 - ООД” с акции на “Мототехника – АД” е обосновано по долу.

Икономическата целесъобразност на вливането се определя от следните обстоятелства:

- Избягва се усложненото ръководство, разходите за управление, счетоводство, данъчно и административно обслужване.
- Създават се предпоставки за ефективно управление на персонала, производството и паричните потоци.

Правните основания за вливането на “Мототехника – 1964 – ООД” в “Мототехника – АД” , които са под общ контрол са регламентирани в раздел II. от Търговския закон.

Вливането на “Мототехника – 1964 – ООД” не представлява “бизнес комбинация” съгласно МСФО – Бизнес комбинации. В този случай не се

прилагат правилата за придобиване на предприятие, защото в конкретната ситуация и двете дружества са под общ контрол ("Мототехника – АД" притежава 86.8% от дяловете в "Мототехника – 1964 – ООД") и представлява преструктуриране на бизнеса на икономическа група.

Вливането се извършва по балансите на дружествата към 31.12.08г. , като е спазено изискването на чл.262 ж , ал. 4 от Търговския закон, счетоводната дата да е не по-рано и не по-късно от шест месеца от датата на договора за преобразуване. От тази дата действията на преобразуващите се дружества се считат за извършени от приемащото дружество "Мототехника – АД" гр. Пловдив.

Основния капитал на приемащото дружество "Мототехника – АД" гр. Пловдив се увеличава и става 501 336лв. , като основание за това е чл. 262у ал. 1 от Търговския закон. Вливането на "Мототехника – 1964 – ООД" в "Мототехника – АД" за целите на счетоводството се извършва на база Национален счетоводен стандарт №27 "Консолидация на финансови отчети" по балансите на двете предприятия към 31.12.08г.

II. Капитал на приемащото дружество "Мототехника – АД" гр. Пловдив след Вливане

На Таблица 1 са посочени основните данни от балансите на "Мототехника – АД" и "Мототехника – 1964 – ООД" на база на , които е установена чистата стойност на имуществото преминаващо към "Мототехника – АД" и размера на увеличението на капитала.

Таблица 1

/ х. лв. /

№ Статии	"Мототехника – АД "	"Мототехника - 1964 - ООД"	Корекции	Общо след вливане
1 Дълготрайни активи	392	327		719
2 Материални запаси	-	26		26
3 Дялови участия	118	-	- 118	-
4 Вземания	44	82	-	126
5 Парични средства	1	34	-	35
1 Сума на Активите	555	469	-118	906
1 Основен капитал	454	24	23	501
2 Резерви	-	26	-26	-
3 Печалби / Загуби	16	228	-115	129
4 Собствен капитал	470	278	-118	630
5 Краткоср. задължения	85	191	-	276
Сума на пасивите	555	469	-118	906

Приемащото дружество - "Мототехника – АД" има основен капитал 454 х.лв. преди вливането. Преобразуващото се дружество - "Мототехника – 1964 – ООД" преди преобразуването е с 24 х.лв. основен капитал и 278 х.лв. собствен капитал. Чистата стойност на имуществото, което преминава към "Мототехника – АД" представлява разликата между активите и задълженията на "Мототехника – 1964 – ООД" ($469 - 191 = 278$) и е равна на собствения капитал на дружеството, който е в размер на 278 х.лв. Основния капитал на приемащото дружество "Мототехника – АД" се увеличава с 47 х.лв. (47 736 лв.) и представлява частта на дяловете на съдружниците в "Мототехника – 1964 – ООД", които не са собственост на "Мототехника – АД". От общо 278 х.лв. чиста стойност на имуществото на "Мототехника – 1964 – ООД" 231 х. или 86.8% от него принадлежи на компанията майка "Мототехника – АД" и с него не се увеличава основния капитал на приемащото дружество. Увеличението се извършва само с частта принадлежаща на останалите съдружници – 47 736 лв. с което се съобразяват и изпълняват изискванията на чл. 262у от Търговския закон. Увеличението на капитала на приемащото дружество "Мототехника – АД" от 454 х.лв. на 501 х.лв. или с 47 х.лв. не е по-голямо от чистата стойност на имуществото на вливащото се дружество към 31.12.2008г. , с което се съобразяват и изпълняват стриктно изискванията на чл. 262у, ал.1 от Търговския закон.

III. Съотношение на замяна на дяловете на съдружниците в "Мототехника – 1964 – ООД" с акции в "Мототехника – АД"

Справедливите стойности на имуществото на преобразуващото се дружество и приемащото дружество са определени от лицензиран оценител. Собственият капитал на дружествата определен на база изготвените баланси към 31.12.2008г. е показан на таблица – 2.

За изчисляване съотношението на замяна на дяловете на съдружниците в "Мототехника – 1964 – ООД" е приет следния подход:

- ✓ Изчисляваме стойността на един дял от капитала на "Мототехника – 1964 – ООД" и на една акция на "Мототехника – АД" преди вливането.
- ✓ Определяме коефициент на замяна на един дял от "Мототехника – 1964 – ООД" с акции от "Мототехника – АД".
- ✓ Изчисляваме полагащите се акции на съдружниците на "Мототехника – 1964 – ООД" в капитала на "Мототехника – АД" като се елиминират дяловете от "Мототехника – 1964 – ООД" притежавани от дружеството майка "Мототехника – АД",

които не получават нови акции и не се увеличава капитала с тях.

Таблица 2

№	Статии	“Мототехника – АД”	“Мототехника - 1964 - ООД”
1	Основен (регистриран) капитал	453 600	23 700
2	Резерви	-	26 468
3	Печалби / Загуби	15 681	228 477
4	Преоценка до справедлива ст-ст	1 578 000	5 040 000
5	Собствен к-л	2 047 281	5 318 645
6	Дял на “Мототехника – АД” в “Мототехника – 1964 – ООД” - 2058 дяла	4 618 470	-
7	Собствен к-л + инвестиция	6 665 751	-
8	Брой акции / дялове	453 600	2 370
9	Справедлива стойност на акция / дял	14,70	2 244,15
10	Коефициент на замяна	1 : 1	1 : 153
11	Дялове на физ. лица	-	312
12	Общо основен капитал	453 600	47 736

Всичко – 501 336

На горната таблица – 2 са дадени основните данни, от които са изчислени увеличението на капитала на приемащото дружество от 453 600лв. на 501 336лв. Направените корекции на основния капитал , резервите и печалбите и загубите (118х. общо) представляват елиминирание на съучастието на компанията майка “Мототехника – АД” в размер на 118х.лв.

Справедливата стойност на един дял 2 244,15лв. и на една акция 14,70лв. са изчислени , като отношение на собствения капитал към броя на дяловете и съответно акциите в дружествата. Съотношенията на замяна (коефициентите) отразяват отношението на стойността на един дял към една акция ($2\,244,15 : 14,70 = 153$). На тази база са изчислени полагащите се акции на съдружниците физически лица в “Мототехника – 1964 – ООД” $312бр. * 153лв. = 47\,736$ акции.

“Мототехника – АД” , като съдружник в “Мототехника – 1964 – ООД” не получава акции и те се елиминират , което е в съответствие с чл.262у ал.(3) от Търговския закон. Капиталът на приемащото дружество “Мототехника – АД” се увеличава само доколкото е необходимо да бъдат създадени нови акции за съдружниците (акционерите) физически лица от вливащото се

дружество "Мототехника – 1964 – ООД" – чл.262у ал. (4) от Търговския закон. За всеки свой дял съдружниците в "Мототехника – 1964 – ООД" получават по 153 акции с номинал един лев в приемащото дружество "Мототехника – АД". Броят на акциите, които съдружниците в "Мототехника – 1964 – ООД" получават в "Мототехника – АД" е 47 736бр. с номинал един лев. Основният капитал на приемащото дружество "Мототехника – АД" става 501 336лв. и общия брой акции е 501 336 бр. по един лев.

Това съотношение на замяна на дялове от "Мототехника – 1964 – ООД" с акции на "Мототехника – АД" е адекватно и разумно и защитава в максимална степен интересите на акционерите.

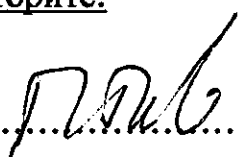
Затруднения при оценяване на разменното отношение не е имало.

За проверител на договора за преобразуване е назначен регистриран одиторът Тодор Йорданов Благоев, дипл. №325/2001г. ЕГН 5203074425

Упълномощения депозитар по чл.262ч е Запрянка Иванова Аврейска
ЕГН 8501074470

03.02.2009г.
гр. Пловдив

Съвет на Директорите:

1. Председател на СД:..... .....

2. Изп. Директор:..... .....
/ Гошо Точев /
/ Димитър Веселинов /

3. Член на СД :..... .....
/ Калин Калинов /

4. Член на СД:..... .....
/ Спас Бедаваджиев /

5. Член на СД:...починала.....
/Щиляна Грозданова /