

**МИНИСТЕРСТВО НА ПРАВОСЪДИЕТО**

**Агенция по вписванията**

**1111 София, кв. „Гео Милев“, ул. „Елисавета Багряна“ №20**

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**по реда на чл. 72 ал. 2 от Търговския закон**

**по оценка на оценка на непарична вноска в капитала на „Пазар за плодове,  
зеленчуци и цветя” АД, ЕИК 119048540**

**с вносител:**

**МИНИСТЕРСТВО НА ЗЕМЕДЕЛИЕТО И ХРАНИТЕ, ЕИК: 831909905 .**

**във връзка с Акт за назначаване на вещи лица**

**20160425150912/27.04.2016 г. на АВп**

**от вещите лица:**

**Иван Митев Колев**

**Лилия Станкова Плачкова**

**Стефан Христов Коратов**

**Бургас, 30.05.2016 година**

## РЕЗЮМЕ

### 1. Задача на вещите лица:

Изготвяне на ЗАКЛЮЧЕНИЕ за оценка на непарична вноска в капитала на "ПАЗАР ЗА ПЛОДОВЕ, ЗЕЛЕНЧУЦИ И ЦВЕТЯ" АД, ЕИК: 119048540, което да съдържа: - пълно описание на непаричната вноска,

- метода на оценка,
- получената оценка и
- нейното съответствие на размера на дяловете от капитала, записани от Вносителя.

### 2. Описание на непаричната вноска:

Предмет на оценката са вземанията на Вносителя Министерството на земеделието и храните от „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД гр. Сливен, ЕИК: 102826855, възникнали от действително извършени плащания и начислени към 31.12.2015 година договорни лихви и такси, в изпълнение на Допълнителното кредитно споразумение от 17.03.2000 г. между страните.

### 3. Използвани методи на оценка:

Оценката е извършена по *Балансовия метод по Себестойността метод*, включващи номиналната стойност на полученото от Дружеството /даденото от Вносителя/, съгласно представените платежни документи за действително извършени вноски, коригирани с договорените лихви и такси към 31.12.2015 година.

### 4. Получена оценка:

Оценката на вземането на Вносителя към 31.12.2015 година е **7 439 997.60 лева**.

**Словом: Седем милиона четиристотин тридесет и девет хиляди, деветстотин деветдесет и седем лева и шестдесет стотинки.**

### 5. Съответствие на оценката на размера на броя на номиналната и емисионната стойност на акциите от увеличението на капитала, поети от Вносителя.

Тази оценка на вземането на Вносителя съответства на номиналната стойност на 743 999 нови акции от увеличението на основния акционерен капитал на „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД гр. Сливен, ЕИК: 102826855 по 10 лева всяка, или общо за 7 439 990 лева, които могат да бъдат записани от Вносителя на апорта.

### 6. Ефективна дата на оценката: 31.05.2016 по данни към 31.12.2015 година.

31.05.2016

## I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ ПО ИЗГОТВЯНЕ НА ЗАКЛЮЧЕНИЕТО

На вещите лица са предоставени копия на документи, необходими за установяване и идентифициране на предмета на апорта и изготвяне на оценка. Допускаме, че получената изходна информация от „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД град Сливен е пълна, точна и вярна. Същата е приета за достоверна без допълнителна проверка. Отговорността на вещите лица не се разпростира върху подадена погрешна и/или неточна информация. Ако бъде открита такава информация, оценката ще бъде коригирана при съгласие на всички страни.

Вещите лица не носят отговорност за подадена непълна, неточна, или погрешна информация, макар да са положили усилия за нейното проверяване и сравняване;

Вещите лица не поемат отговорност за въпроси от правен характер.

Не съществуват, (или поне на вещите лица не са известни) никакви действителни или потенциални конфликти на интереси, или нередовно водене на търговските книги на Дружеството.

При изготвяне на ЗАКЛЮЧЕНИЕТО вещите лица са действали обективно и безпристрастно, в рамките на професионалната си компетентност. Анализите, становищата и заключенията са направени в съответствие с общоприетите норми и стандарти.

Вещите лица нямат никакъв стопански или какъвто и да било друг интерес към възложените им за оценка обекти. Те са ангажирани да пазят информацията, която е станала тяхно достояние и е поверителна за страните по апорта.

При оценката са взети данните от счетоводните регистри на Дружеството и Вносителя към 31.12.2015 година, както и от кореспонденцията между страните за взаимно потвърждаване на разчетите си към 31.12.2015 година

Доколкото настоящото ЗАКЛЮЧЕНИЕ е валидно към датата на неговото съставяне 31.05.2016 г. и към законовите разпоредби към тази дата, по-късното му използване може да изисква актуализиране.

## II. ИНФОРМАЦИОННИ ИЗТОЧНИЦИ

- Допълнително кредитно споразумение между Министерството на земеделието и храните и „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД, гр. Сливен от 17.03.2000 г;
- Договор за заем между Република България и Европейската банка за възстановяване и развитие / ЕБВР/ от 05.08.1999 г.;
- Дневник на сметка 499 Други кредитори, партида 50, Договор за кредит от 17.03.2000 от МЗХ;
- Дневник на сметка 620 – Лихви по заем от ЕБВР от януари до декември 2015 г. на „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД гр. Сливен;
- Дневник на сметка 624 – „Разходи по валутни операции” от януари до декември 2015 г. на „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД гр. Сливен;
- Писмо с изх. № 93-4115/18.04.2016 г. от Директора на дирекция „Финансово управление,” Министерство на земеделието и храните, с приложение извлечения от счетоводната система;



- Справка – Приложение 1 за дължимите от ППЗЦ АД главница, лихви, такси и наказателни лихви от 2001 до 31.12.2015 година;
- Писмо с изх. № 70-4715/26.11.2014 г. от Директора на дирекция „Финансово управление” на Министерство на земеделието и храните до „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД, гр. Сливен;
- Писмо с изх. № 93-3257/28.03.2016 г. от Директора на дирекция „Финансово управление” на Министерство на земеделието и храните;
- Писмо с изх. № 14/15.04.2016 г. от Изпълнителния директор на „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД гр. Сливен с приложение извлечения от счетоводни сметки;
- Уведомително писмо № 93 – 3257 28.03.2016 г. до господин Асен Дамянов-директор на ТДДУ за размера на дълга на „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД гр. Сливен към 31.12.2015 г.
- Писмо – извлечение № 70-2060 от 18.04.2016 г. до госпожа Мария Вълчева – дирекция ТДДУ – Министерство на земеделието и храните удостоверяващи задължението на Министерство на земеделието и храните към 31.12.2015 г.;

### III. ОПИСАНИЕ НА НЕПАРИЧНАТА ВНОСКА

Предметът на оценката се явява финансов актив – **вземане на Министерството на земеделието и храните**, от една страна и от друга - финансов пасив - **задължение на „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД, град Сливен** към Вносителя;

Министерство на земеделието и храните е мажоритарен собственик и притежава 89,04 % от капитала на „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД гр. Сливен.

На 05.08.1999 година Министерство на земеделието и храните, като страна по ратифицирано от Народното събрание на Република България споразумение за изграждане на тържищна система в страната, е сключило договор между Република България и Европейската банка за възстановяване и развитие /ЕБВР/, за заем в размер на 10 000 000 щатски долара, с цел да подпомогне Заемополучателя в усъвършенстване на системата за търговия на едро и утвърждаване на пазарноориентирана система в бранша на производство и търговия с пресни плодове и зеленчуци.

С Допълнително кредитно споразумение от 17.03.2000 г. между Министерството на земеделието и храните и „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД гр. Сливен е предоставен заем на дружеството за изграждане на тържището в размер на 4 197 000 щ.д., от които са усвоени 4 161 275 щ.д.;

- Лихвата по заема е LIBOR + 1%;

- Наказателната лихва е 2% над приложимия лихвен процент;

До края на месец октомври 2005 година Дружеството не е обслужвало задълженията си по заема. На 05.10.2005 по инициатива на Министерството на земеделието и храните се извършва „опрощаване” на натрупаните до момента главница и лихви и замяна на дълга към 30.10.2005 срещу акции, чрез процедура по реда на чл. 72 ал. 2 от Търговския закон. След тази дата дългът на Дружеството остава в размер на 2 738 269 щ.д.

На 02.02.2007 по инициатива на Министерството на земеделието и храните се извършва ново „опрощаване” на натрупаните до момента главница, лихви и такси в размер на 693 498 щ.д., и замяна на дълга към 30.10.2005 срещу акции, чрез процедура по реда на чл. 72 ал. 2 от Търговския закон. След тази дата дългът на Дружеството остава в размер на **2 044 769.69 щ.д.**, който Дружеството продължава да не обслужва.

Към 31.12.2015 година състоянието на вземането на Министерството на земеделието и храните от „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД гр. Сливен се променя с допълнително начислените редовни и наказателни лихви и такси и, както следва:

Таблица №1

Главница USD към 30.10.2007	<b>2 044 769,69 USD</b>
Начисления:	
- Редовна лихва за периода до 31.12.2015	438 876,08 USD
- Наказателни лихви USD до 31.12.2013	1 336 761,32 USD
- Наказателни лихви 2014 година	162 983,50 USD
- Наказателни лихви 2015 година	162 983,51 USD
- Такса управление	9886,60 USD
Всичко USD:	<b>4 156 260,70 USD</b>
Заклучителен валутен курс към 31.12.2015	X 1,79007 лева за USD
Левова равностойност на вземането към 31.12.2015	<b>7 439 997,60 лева</b>

Проверявайки данните в счетоводните регистри на Дружеството към 31.12.2015 г. - Дневник на сметка 499 Други кредитори, партида 50, Договор за кредит от 17.03.2000 от МЗХ – експертната установи, че **остатъкът от дълга на Дружеството е 4 156 260,71 щ. долара**, а левовата му равностойност, изчислена по заключителния курс на БНБ (1 щ.д.= 1,79007 лв) е **7 439 997,59 лв.**

Проверявайки данните в справките и кореспонденцията за подвърждаване на разчетите на Вносителя към 31.12.2015 г., експертната установи, че **остатъкът от дълга на Дружеството е 4 156 260,71 щ. долара**, а левовата му равностойност, изчислена по заключителния курс на БНБ (1 щ.д.= 1,79007 лв) е **7 439 997,61 лв.**

Експертната прецени, че разликата от 0,03 лв между стойността на вземането/задължението в двата източника на данни се дължи на отклонение в окръгленията, при актуализацията на валутния курс. Поради незначителността на това окръгление, предвид номиналът на една акция – 10 лева, експертната единодушно прие за целите на оценката средно аритметичната стойност от **7 439 997,60 лв**

**(Седем милиона, четиристотин тридесет и девет хиляди, деветстотин деветдесет и седем лева и шестдесет стотинки).**

#### IV. МЕТОДИ И ЗА ОЦЕНКА

##### A. Балансов метод

Съгласно определенията на Международния счетоводен стандарт 32 „Финансови инструменти”, вземанията на Вносителя от Дружеството представляват негови финансови активи: *(Финансов актив е всеки актив, който е пари; договорно право за получаване на пари или друг финансов актив от друго предприятие);*

Съгласно определенията на същия стандарт, задължението на Дружеството към Вносителя представляват негови финансови пасиви: *(Финансов пасив е всеки пасив, който представлява договорно задължение да се дадат пари или някакъв финансов актив на друго предприятие).*



Съгласно балансовия метод и в съответствие с предписанията на счетоводните стандарти, такива активи (*вземания на Вносителя*) и пасиви (*задължения на Дружеството*), се оценяват по балансовата им стойност, представляваща нетната стойност, по която те се отчитат в счетоводните баланси на страните. В конкретния случай оценителите установиха, че стойностите на вземанията на Вносителя напълно съвпадат със стойностите на задълженията по баланса на Дружеството, което се потвърждава и от кореспонденцията между страните за потвърждаване на взаимните им разчети.

## **Б. Себестойностен метод**

Съгласно този метод и в съответствие с правилата на Стандартите за оценяване, вземанията в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване /себестойност/, а тези в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември на текущата година. Съгласно договореността по чл. 1.1 и чл.1.4. на Рамковия договор всички разноски и такси, произтичащи от представянето на заема, като рамкови трансфери, банкови такси и др. не се включват в общия размер на заема и не следва да са надлежно платени с него, затова те не са приети като задължително дължима част от вземането.

При себестойностния метод обектите се оценяват като номиналната стойност на полученото от Дружеството /даденото от Вносителя/ се коригира с разходите за евентуална обезценка (с минус) и с евентуалните приходи от начислените договорни лихви и др. плащания към датата на оценката (плюс).

Ако заемът е деноминиран в чуждестранна валута, стойността му в лева се коригира с промяната на валутните курсове

Коригирането на вземането/задължението с начислените лихви и такси, както и с деноминацията в лева по заключителния курс на БНБ към 31.12.2015 година е подробно описано в *Таблица № 1*

Тримата оценители, не установиха индикации за обезценка на въпросните активи към датата на оценката и по двата оценителски метода..

Експертната оценка и по двата метода съвпада с цената на вземането/задължението.

## **V. ПОЛУЧЕНА ОЦЕНКА НА НЕПАРИЧНАТА ВНОСКА**

Оценката на финансовите активи на Вносителя и финансовите пасиви на Дружеството, възникнали в резултат на Допълнителното кредитно споразумение от 17.03.2000 г. между Министерството на земеделието и храните и „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД гр. Сливен към 31.12.2015 година е **7 439 997.60 лева**.

*(Седем милиона четиристотин тридесет и девет хиляди, деветстотин деветдесет и седем лева и шестдесет ).*

## VI. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

на вещите лица по реда на чл. 72. (2) от Търговския закон

### 6.1. Описание на непаричната вноска:

Предмет на оценката са вземанията на Вносителя Министерството по земеделието и храните от „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД гр. Сливен, ЕИК: 102826855, възникнали от действително извършени плащания и начислени към 31.12.2015 година договорни лихви и такси, в изпълнение на Допълнителното кредитно споразумение от 17.03.2000 г. между страните.

### 6.2. Методи на оценка

Оценката е извършена по *Балансовия метод по Себестойността метод*, включващи номиналната стойност на полученото от Дружеството /даденото от Вносителя/, съгласно представените платежни документи за действително извършени вноски, коригирани с договорените лихви и такси към 31.12.2015 година.

### 6.3. Получена оценка

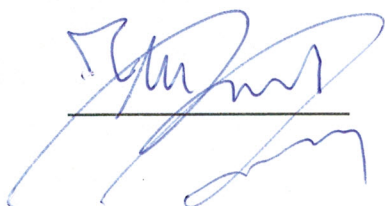
Оценката на вземането на Вносителя към 31.12.2015 година е **7 439 997.60 лева**.  
Словом: *Седем милиона четиристотин тридесет и девет хиляди, деветстотин деветдесет и седем лева и шестдесет стотинки*.

**6.4. Съответствие на оценката на размера на броя на номиналната и емисионната стойност на акциите от увеличението на капитала, поети от Вносителя.**

Тази оценка на вземането на Вносителя съответства на номиналната стойност на 743 999 нови акции от увеличението на основния акционерен капитал на „Пазар за плодове, зеленчуци и цветя” АД гр. Сливен, ЕИК: 102826855 по 10 лева всяка, или общо за 7 439 990 лева, които могат да бъдат записани от Вносителя на апорта.

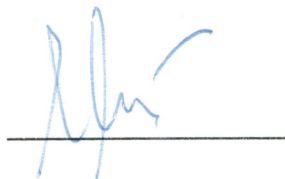
### ВЕЩИ ЛИЦА:

Иван Митев



31.05.2016

Лилия Плачкова



Стефан Коратов

