

## **АРВЕН АД**

### **Изводи и бележки**

#### **Констатации за свързаност**

- Прегледа на съществените движения по сметките на дружеството през 2013 и 2014 г. показва налично платежно нареждане от страна на „Арвен“ АД към „Нафтекс Петрол“ ЕООД на стойност 61 000 хил. щатски долара, предназначени за рефинансиране на инвестицията на „Нафтекс Петрол“ ЕООД в два танкера за химически и петролни продукти, както и договор за заем между страните. Използването на средствата, както и фактът че Нафтекс Петрол е съдлъжник индикира свързаност с Банката

#### **Индикации за обезценка и други идентифицирани рискове**

- Кредитополучателят Арвен АД е усвоил средствата по експозицията с цел да предостави заем по договор от 12.02.2013 г. на Нафтекс Петрол ЕООД за сумата от USD 60,000 хил лв.

- Дружеството не отчита приходи през 2012 и 2013 г. Дружеството е предоставило прогнозни отчети за финансовото състояние за периода 2014г – 2019 г. като прогнозните приходи всички периода са 0 (бизнес планове не са изготвяни)

- Размерът на отпуснатия заем не съответства на дейността на дружеството, което не отчита оперативни приходи в печалбите му за 2012 г. и 2013 г. са съответно 194 хил. лв. и 293 хил. лв.

- Коефициентът за обща ликвидност и този за покритие на дълга за под 1

#### **Заеми:**

Дружеството има една кредитна експозиция от Банката (договор за USD 62 млн.) с главница от 87,063 хил. лв. с цел оборотни средства. към 30.09.2014 г.

#### **Обезпечения**

Като обезпечение по кредита са предоставени особен залог на настоящи и бъдещи вземания по сметки на дружеството в Банката, както и по договор с Нафтекс Петрол ЕООД, особен залог на транспортни средства, сключен между банката и Петрол Транс Експрес ЕООД, особен залог на машини и съоръжения със залогодател Нафтекс Петрол ЕООД и договорна ипотека върху недвижим имот собственост на Нафтекс Петрол ЕООД

Към 30.09.2014 г. балансът по разплащателните сметки на дружеството в Банката е 40 50 лв.

#### **Метод**

Дружеството е неоперативно и възстановимата стойност е определена на база на непотвърдена презумпция за действащо предприятие (недействащо предприятие) като сума на стойностите на обезпеченията съгласно методологията.

#### **Обезпечения:**

За обезпеченията ДМА собственост на Нафтекс петрол АД и Петрол транс експрес е предоставена независима оценка от КПМГ към 30.06.2013 г. Прегледът на оценката, използваните подходи и ключови допускания, показва, че са приети стойности определени в оценителния доклад с корекция за амортизация за периода 06.2013 г. – 06.2014 г.

- Особен залог на ДМА (петролната база на Нафтекс петрол в Пловдив) включително заеми, сгради, съоръжения

- ПС на съоръжения от 90,7 млн. лв. или около 340 лв. на м3 резервоар (резервоари с вместимост около 233 хил. м3 представляват над 80% от стойността на съоръженията). Възстановима стойност (ВС) на база 60% от ПС

- ПС на 173 хил. м2 индустриална земя в Пловдив от 16 0 млн (или около 92 лв. на м2), която е намалена със сумата на евентуална претенция за 9,1 млн. лв., която е обезпечена с възбрана на имотите. ВС на база 60% от ПС

- ПС на индустриални и административни сгради с РЗП 4,816 м2 от 1 1 млн. лв. или около 224 лв. на кв. м. РЗП. Сгради с РЗП от 2612 м2 не са оценени поради липса на информация за техническите им характеристики и физическо състояние. ВС на база 60% от ПС - поради уникалността на имота - голяма петролна база в центъра на страната е възприет по-висок коефициент от предвидения за индустриални имоти

- ПС на превозни средата – 0, 5 млн. лв. ВС на база 30% от ПС съгласно методологията.

- Особен залог на материални запаси - 52,000 тона дизел и бензин А-95 са заложени по валидно сключен договор за залог, който обаче не е вписан в ЦРОЗ. Същите наличности са заложени като обезпечение и по заем на Нафтекс Петрол ЕООД в Банката. Залогът в полза на Нафтекс Петрол е с приоритет тъй като е вписан в ЦРОЗ, и поради тази причина обезпечението е взето със стойност нула във възстановимата стойност.

#### **Заклучение:**

Експозицията надвишава възстановимата стойност и предполага необходима обезценка от 22,107 хил. лв. Съдлъжници (поръчители) по заема са Нафтекс петрол ЕООД и Елит Петрол АД. Тъй като оценките на заемите на съдлъжниците към Банката също предполагат обезценка, не са взети парични потоци от съдлъжниците при анализа на Арвен АД.