

ДОМО РЕТАЙЛ С.А.

Изводи и бележки:

Свързаност

Съгласно предоставената актуална декларация за свързаност от 27.08.2014 като собственик на 99,9% от капитала на дружеството е посочен Аварике Лимитид, чиято експозиция в КТБ към 30.06.2014 възлиза на 54,172 хил.лв. В декларацията за

икономическа свързаност установяваме, че Домо Ритейл С.А. е участник в капитала на следните дружества. Covalm S.A. (33,395%), Digistore S.R. L (99%) и K And K Electroinics Romania S.R.L (100%).

Индикации за обезценка:

-Съгласно предоставената историческа финансова информация за последните 2 години и към 30.06.2014г. дружеството регистрира загуби и отрицателни ППЛДА (с тенденцията към намаляване на загубите).

- Дружеството има отрицателен собствен капитал.

-Предвид историческата финансова информация прогнозата съдържа значителен риск – предвижда се над 40% нарастване на приходите до края на 2014 г. спрямо 2013г. За първото шестмесечие растежът е по-нисък на база отчети на ръководството растежът на продажбите за първо шестмесечие 2014 г. спрямо същия период за 2013 г. е около 20%. За сметка на това ППЛДА се влошава и за този период продължава да е отрицателна. Прогнозата предвижда значителна положителна ППЛДА за второто шестмесечие и положителен резултат за цялата година (за първото шестмесечие загубата е около 6,5 млн. лв.)

Заеми

Дружеството има 6 експозиции с КТБ с обща брутна стойност на дълга 29. 072 хил. лв. Пет от кредитите са с цел финансиране на оборотно средства и един е с инвестиционна цел за реорганизация и оптимизация на търговската мрежа на компанията.

- Погасителният план е променян нееднократно и по шестте експозиции.

Към 30.09.2014 г. просрочията на главницата от 41 дни има единствено по експозиция № 12 678.

Към 30.09.2014 г. балансът по разплащателни сметки на Дружеството в Банката е 25.87 лв.

Обезпечения

- По всички експозиции като залог е предоставен особен залог на стоките в оборот в редица изброени магазини в Румъния (стоките са оценявани на база цена на придобиване без ДДС). По всички експозиции е установен и особен залог на всички настоящи и бъдещи вземания по сметки в обслужващи банки в Румъния. Има особен залог и на вземания по сключени договори за застраховка на стоките в оборот на дружеството.

Метод

Имайки предвид дейността на дружеството, обезценката е изчислена при допускане за действащо предприятие.

Оценки

Обезценката е изчислена на база на предоставения бизнес план.

Следва да се отбележи, че историческите печалби на Дружеството са отрицателни, така че не е възможно адекватното прилагане на пазарен подход. Оценката на обезпеченията, предвид дисконтите в Методологията би била по-ниска от настоящата стойност на CFADS.

Заклучение

На база на анализите по-горе, обезценката следва да достигне 12.9 млн. лв. или 44% от заема.