

ИНЕГРИРАНИ ПЪТНИ СИСТЕМИ АСФАЛТИ ЕООД

Изводи и бележки

Индикации за обезценка

Има съществени индикации за обезценка, вкл.

- Вложено финансово състояние и загуби от дейността
- Значителна задължнялост – заемите представляват над 120% от активите. Генерираните оперативни потоци са значително по-малко от паричните потоци за обслужване на заемите.
- Има задължения по заемите в просрочие.
- Поради липса на информация в досиетата, не може да се установи целесъобразността на използването на заемите.

Констатации за свързаност

- Няма информация за документална свързаност. Има индикации за икономическа свързаност чрез редица сделки с Афлик България ЕАД, Евробилд Проект ЕООД, Кен Трейд ЕАД, ТЦ-ИМЕ АД и др.

Предоставена информация

- Дружеството не е предоставило бизнес план или друга информация според изпратения списък.

Други

Дружеството е класифицирано в категория Г, поради съществени неоперативни вземания, съотнесени към общата стойност на активите. В допълнение оперативната дейност е несъотнесима към общата стойност на дълга.

Заеми

Дружеството има 4 експозиции към банката с брутна експозиция от 47,811 хил. лв.

- Експозиция №7646 с брутна стойност от 38,959 хил. лв., падежиращ на 25.12.2014г. Експозицията е използвана за оборотен капитал.

- Експозиция №8326 с брутна стойност от 1,314 хил. лв., падежиращ на 25.12.2018 г. и се използва за закупуването на система за бъркане на асфалт „Global 160 Quick“

- Експозиция №9753 с брутна стойност от 3,503 хил. лв. падежиращ на 10.10.2017 г. и се използва за закупуването на смукателно-нагревателна дълбачка „Карня“-

- Експозиция №10775 с брутна стойност от 4,043 хил. лв. падежиращ на 10.02.2016 г. и се използва за закупуването на почвена база близо до Карлово.

Към 30.09.2014 г. дружеството има 97 дни просрочена лихва по всички кредитни експозиции и 97 дни просрочена главница по кредит №8326 и 82 дни по кредит №9753 и №10775.

- По заемите има нетипични клаузи свързани с такси (кредитополучателят не заплаща такси и комисионни по някои заеми), изискуемост (едноседмичен срок за погасяване преди да може да се пристъпи към принудително събиране), които създават допълнителен риск при изпълнение.

Към 30.09.2014г. балансът по разплащателните сметки на дружеството в Банката е 34,38 лв.

Обезпечения

Основните валидни обезпечения включват:

- Особен залог върху ДМА по списък (строителни машини)

- Смукателно-нагревателна дълбачка – кораб. Според наличната документация няма учредено валидно обезпечение.

- Особен залог върху стоки в оборот без признаване на владението на заложеното имущество (108 тона асфалтово-бетонни смеси). В предоставеното досие по договора за кредит не се съдържа приложена документация за вписване на залога в ЦРОЗ. В баланса на дружеството няма информация за материални запаси на съществена стойност.

- Почивна база, имот №041011 намиращ се в землището на гр. Калофер, която е отчуждена – заменена да други активи.

- Особен залог върху система за разбъркване на асфалт Global 160 Quick. Няма учредено валидно обезпечение.

Метод

Предвид липсата на информация, категорията на Дружеството и посочените индикации за обезценка, обезценката е изчислена на база непотвърдена презумпция за действащо предприятие (недействащо предприятие)

Оценени обезпечения

Съществените оценени обезпечения включват

- Особен залог върху ДМА по списък, индикативно оценен по амортизирана възстановима стойност. Следва да се отбележи, че липсва информация за текущата собственост върху тези ДМА. Въпреки това, тяхната дисконтирана стойност (амортизирана възстановима стойност с дисконт на база Методологията до 30%) е взета предвид.

- Въпреки потенциално съществени като стойност други обезпечения (катери и др.) – на база на изводите на юридическия доклад, установено, че няма валидни обезпечения. Поради това, стойността на тези обезпечения е приета за нула.

- На база на предоставената информация са взети предвид нетните активи на Дружеството с цел да се идентифицират потенциални други възможности за изплащане на заема. Към 30.06.2014г., нетните активи на Дружеството са отрицателни като основните активи са заеми и вземания по заеми. Доколкото липсва информация за оперативна дейност на Дружеството, няма индикации за други възможности за изплащане на заемите.

Заклучение

На база на оценките и анализите по-горе, обезценката следва да достигне 45,5 млн. лв. или 95% от заема.