



**Изводи и бележки:**

**констатации за свързаност**

Акционери: Генимекс Ойл АД - 98%; Генимекс Груп ЕООД - 0,68%;

Чрез Генимекс Ойл - Генимекс Инвест ЕАД

Априлци Холидейс ООД - дъщерно дружество

Джи Еър ЕАД - чрез Дора Петкова Георгиева, която е изпълнителен директор и член на Съвета на директорите (СД) на Джи Еър ЕАД и едновременно с това и член на СД на Генимекс Ойл ЕАД

Джи Еф Груп ЕООД - чрез Стела Петкова Иванова, която е член на СД на Интерхотели АД и едноличен собственик и управител на Джи Еф Груп ЕООД.

**основни рискове и индикации за обезценка**

Кредитът не е усвояван изцяло за целта, за която е отпуснат (ползван е за погасяване на лихви и за предоставяне на заеми на трети страни). Обемът на дейността на дружеството не съответства на размера на кредита. Не е предоставена прогноза и бизнес-план за дейността на дружеството.

Натрупаните загуби към 30.06.2014 г. са в размер на 1,389 х. лв. Дружеството реализира отрицателни парични потоци, вкл. от основна дейност. Отчита големи по размер вземания (21,465 х. лв., от които 16.212 х. лв. дългосрочни). Към 30.06.2014 г. отчита просрочие на лихви по кредита общо в размер на 347 х. лв.

**предоставена информация и др.**

Дружеството е предоставило единствено финансови отчети, непълни (без оповестявания). Не е предоставило прогнози и бизнес-планове.

**Описание на заеми, обезпечения и др.:**

**заеми:** един заем за 12 млн. евро, по договор от 10.2010 г. (усвояван 2010-2014) за финансиране на обичайната търговска и инвестиционна дейност, както и за рефинансиране на действащи банкови кредити. В кредитното досие са приложени искания за усвояване и частично - първични документи. Към някои от исканията има приложени мейли между служители на банката, поясняващи какво се плаща с усвоената сума (лихви, има големи преводи към Пъб 2000 ЕООД, Генимекс Инвест, Генимекс Ойл - за погасяване на лихви и главници). Има усвояване на кредита и през 2014 г. (1,014 х.лв.), като (видно от данните в CSoft), част от сумата е използвана за погасяване на лихви (722 х. лв.), а разликата е преведана на фирма Джи Еф Груп (кредитополучател в КТБ), която съответно е погасявала лихви с тези суми.

**погасяване, просрочия и др.:** Към 30.09.2014 г. има просрочени лихви за 127 дни (882 х. лв.) и просрочена главница в размер на 799 х. лв.

**обезпечения:** обезпеченията по договора включват ипотeki върху недвижими имоти на кредитополучателя и на трети лица, залог на дълготрайни активи и поръчителства. Ипотеките изглеждат редовно учредени, но успешното изпълнение и упражняването на привилегията са под въпрос, защото върху имотите на кредитополучателя са вписани възбрани преди учредяването на ипотеката, а ипотеката върху имотите на „Генимекс ОЙЛ“ ЕАД е втора по ред. Освен това, допълнителната главница от 2 млн. евро и лихвите върху нея не са обезпечени.

### **Изводи за обезценка**

#### **използван метод и допускания**

Определянето на възстановимата стойност (потенциала за обслужване) на дълга е базирано на предположението за действащо предприятие като е приложена историческа ППЛДА (определен, съгласно Методологията) и множител. Използваният множител на ППЛДА е определен на база на пазарни свидетелства за подобен вид индустрия. Поради липса на детайлна информация и документи, потвърждаващи реалната събираемост на вземанията на дружеството, както и на възможностите на банката за използване на бъдещите парични потоци от тях за погасяване на дълга на дружеството към нея, последните не са взети предвид при изчисленията. Салдата по разплащателни сметки на дружеството в банката към 30.09.2014 г. са пренебрежимо малки и не са взети предвид при изчисленията.

#### **заклучение**

На база установените индикатори, направените допускания и предположения и съгласно наличната информация е определена необходимост от допълнителна обезценка по смисъла на МСФО на заема в размер на 13.083 х. лв. към 30.09.2014 г. – 78%