

## РУБИН ИНВЕСТ АД

### **Изводи и бележки:**

констатации за свързаност

Акционери: Витро Инвест АД и Риск Инженеринг - Д ЕООД

през Витро Инвест АД БГ КОРПОРЕЙШЪН ЕООД ЕМ СТЕЙТ ЕООД, ТИ СИ ИНВЕСТ АД Технотел Инвест АД, Ти Си Инвест

през Риск Инженеринг -Д ЕООД: Съни Ривърсайд Резиденшъл АД

Технологичен център - Институт по микроелектроника АД - акционер на Витро Инвест АД

Христо Венциславов Бойчев служител в банката - главен експерт в КТБ АД Член е на СД на Рубин Инвест АД

Здравко Живков Босаков - служител в банката -организатор Автотранспорт а КТБ АД Член на СД на Витро Инвест АД

Стоил Георгиев Кръстев- служител е банката -Експерт в КТБ АД Член на СД на Витро Инвест АД

За периода 31.05.2014 г. – 20.08.2014 г. има индикатори за свързаност на кредитополучателя с други кредитополучатели. Болкан Глас АД и „Сайга Консулт“ ЕООД.

предоставена информация и др.

Дружеството е предоставило исканата информация, с изкл. на бизнес-план за периодите след 2014 г Предоставен е прогнозен отчет за приходи и разходи само за 2014 г., а за периода 2014-2018 г. - прогнозен паричен поток. В допълнение към тази информация по искане на банката е предоставена информация за реализирани приходи от продажби за периода януари-август 2014 г. както и коригирани очаквани парични потоци.

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

#### **Заеми**

Три заема общо за 33.666 х. лв. (договорен размер), два от които на обща стойност 24.904 х. лв. са за оборотни средства - погасявания, просрочия и др.

Единият от кредитите за оборотни средства е бил договорен за 1 млн.лв. и в следствие с 11 анекса сумата е увеличена до 17 млн. лв.и са предоговаряни падежите и погасителните планове. Останалите два кредита имат по три предоговаряния. Към 30.09.2014 има просрочени лихви в размер на 220 х. лв. и просрочена главница в размерна 10 х. лв. (18 дни)

Обезпеченията по заемите включват залог на готова продукция, залог на дълготрайни активи (ванна пещ 2) и залог на вземания (настоящи, конкретизирани с опис и бъдещи) Залозите са вписани и са валидно учредени.

### **Изводи за обезценка**

#### **Използван метод и допускания**

Определянето на възстановимата стойност (потенциала за обслужване) на дълга на дружеството е извършено при спазване на принципа за действащо предприятие на база дисконтирани парични потоци, като е използвана остатъчна стойност изчислена по метода на Гордън.

#### **риск и корекции на прогнозата**

Дружеството е предоставило прогнозен отчет за приходи и разходи само за 2014 г. а за периода 2014-2018 г - прогнозен паричен поток. които се различават съществено от историческите показатели. За целите на оценката е направена корекция на очакваните парични потоци и са коригирани очакваната ППЛДА за 2014 г. така, че да се постигне разумен ръст на приходите и на паричните потоци в съответствие с очакваните обеми производство.

За целите на изчисленията е приложен усреднен пазарен множител за ППЛДА за 2011 и 2012 г за подобен вид индустрия и дисконтов фактор 12% - съответстващ на пазарната лихва.

На база на направените допускания и предоставени прогнози очакваните дисконтирани парични потоци са в размер на 68.170 х. лв. и са достатъчни за обслужване на дълга на дружеството към банката. Останалата стойност е прехвърлена за обслужване на дълга на Витро Инвест АД и Евробилд Проект (кредитополучатели на банката), чиито кредити от банката са обезпечени със залог на акции от капитала на Рубин Инвест АД и залог на ДМА, собственост на Рубин Инвест АД.

Салдата по разплащателни сметки на дружеството в банката към 30.09.2014 г. са пренебрежимо малки и не са взети предвид при изчисленията.

### **заключение**

На база установените индикатори, направените допускания и предположения и съгласно предоставената информация е определено, че не е налице необходимост от допълнителна обезценка по смисъла на МСФО на заема към 30.09.2014 г.