

Изводи и бележки

Индикатори за свързаност:

- Влошено финансово състояние
- Значителна задълженост; заемите представляват на 78% от активите.
- Кредитното досие не съдържа анализ на очакваните парични потоци на кредитополучателя и източниците за погасяване на кредита. Такъв не е представен и при изискването на допълнителна информация. На база последния изглед от кредитните инспектори и наличен в кредитното досие финансов анализ от 30.09.2014г., е установено, че предприятието е поддържало относително стабилно финансово състояние до 2012г. през 2013г. има 46% ръст на приходите от основна дейност по предприятието регистрира оперативна загуба за годината (с включена амортизация) в размер на 466 хил. лв. в резултат на това е установено, че финансовата стабилност на предприятието е нарушена (2012г. е реализирана оперативна печалба в размер на 5,827 хил. лв.). Въпреки високите обороти на приходите с увеличение от 46% спрямо 2012 г., реализираната нетна печалба за 2013 г. 116 хил. лв., а за 2012 – 53 хил. лв.
- Във финансовия отчет за 2013 г. по-голямата част от задълженията на компанията към банката са посочени като краткосрочни. До голяма степен задължението по банков заем е отложено с една година с последния анекс №15 по кредитна сделка 6723. Чрез него се посочва краен срок за изплащане на заема 20.06.2014г. В допълнение на горепосоченото, през последните две години предприятието реализира значителни по размер обороти на финансови приходи и разходи. Приходите от лихви се дължат на предоставяне на заеми на други предоставяне на заеми на други предприятия в размер на 220,520 хил. лв. (88,187 хил. лв. за 2012г.)

Индикатори за свързаност

- Членството в съвета на директорите или като управителни членове на СД на ИПС АД

- Членовете Юлия Илиева и Веселин Бушев на СД на ИПС имат следните свързаности „ПЕТРОЛ ПРОПЪРТИС“ ЕООД, „ЕВРОБИЛД СОФИЯ“ АД – кредитополучатели на КТБ, „ГЛОБАЛНИ ПЪТНИ СИСТЕМИ“ АД

- Мажоритарен акционер в дружеството „ИНТЕГРИРАНИ ПЪТНИ СИСТЕМИ“ АД, „ЕВРОБИЛД ПРОЕКТ“ ЕООД – кредитополучатели на КТБ, „ЮЛИНОР“ ЕООД, ХИДРОЕНЕРГИЙНИ ПРОЕКТИ“ ЕАД - кредитополучатели на КТБ, „АРЕСКОМ“ ЕООД - кредитополучатели на КТБ; „ГЛОБАЛНИ ПЪТНИ СИСТЕМИ“ АД, „ВИНИ БЪЛГАРИЯ“ АД, „АСМ ИНВЕСТ“ АД, „КЕН ТРЕЙД“ ЕАД, „ИНФРАСТРУКТУРНА КОМПАНИЯ“ АД. Кредитополучател на КТБ „БИЛДИНГ РИСОРТ“ ЕООД - Кредитополучател на КТБ, „СОМАЛИ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ГРУП“ ООД (бившо ОЛИСЛЕД), „АСМ КОНСУЛТ“ ЕООД.

Управител на „БАЛКАНСКИ ЕТНО КЪЩИ“ ООД. Управител на „ЗАРА ТРЕЙД“ ЕООД.

- Има редица сделки индикиращи икономическа свързаност

Предоставена информация

Дружеството е предоставило одиторски финансови отчети (Баланс, Отчет за доходите, Паричен поток и Отчет за собствения капитал) за 2012 и 2013г. Дружеството не е предоставило бизнес план или друга детайлна информация.

Заеми

- Дружеството е клиент на банката от 2007 г. с кредит за оборотни средства (кредит №6723/22.06.2007 г.) в размер на 5,000 хил. лв. От 2007 г. до май 2014 г. кредитът е предоговарян чрез сключване на 15 допълнителни анекса. Основната промяна в анекса представлява увеличение на размера на кредита до 58,000 хил. лв. и промяна на крайния срок за погасяване – последно посочен като 20 юни 2015г.

Кредит №8322 от 22.01.2009 г. е с инвестиционна цел – покупка на транспортни средства. Кредитът не е реструктуриран, като в кредитното досие са налични документи (фактури от доставчици, документи за собственост), удостоверяващи целевото използване на средствата.

Кредит №10181 от 15.08.2011г. е с инвестиционна цел – покупка на дълготрайни активи и за изплащане на договор по ценя към трета страна.

Кредитът е реструктуриран, като е променен срокът на изплащане, стойността на вноските, както и гравитация период по кредита. В кредитното досие са налични документи удостоверяващи (договор за покупка на активи, договор за ценя, платежно нареждане) за целевото използване на кредита.

За кредити с номера № 11644/21.12.2012 г. оборотни средства и № 13281/20.03.2014 г. предоставени с инвестиционна цел, покупка на дълготрайни активи, няма налични документи в кредитното досие, които да удостоверяват използването на отпуснатите средства по целево предназначение.

Към 30.09.2014 г. дружеството има просрочена главница по кредитни експозиции № 8322 (97 дни), № 10181 и № 11644 (15 дни). В допълнение дружеството има просрочена лихва от 67 по всички кредитни експозиции, с изключение на № 6723 (97 дни).

Към 30.09.2014г. балансът по разплащателни сметки на дружеството в Банката е 59,38 лв.

Обезпечения

Съществени валидни обезпечения включват

- Особен залог върху ДМА, собственост на компанията: багери, товари, автомобили и др.

- Особен залог върху активи – тракери Ивеко – закупени със средства по заемите.

Има залози върху вземания по договори за строителство/пътна поддръжка от 2006 г. на значима стойност, които поради изтекли срокове, липса на информация за текущото им състояние и относително стар период са приети за нула.

Метод

Въпреки липсата на съществени и валидни обезпечения, дружеството реализира значима оперативна дейност за 2012-2013 г. на база ФО, и е използвано допускане на действащо предприятие.

Обезценка

Няма значителни валидни обезпечения. Разглежданите обезпечения включват:

- Особен залог върху ДМА, собственост на компанията: багери, товари, автомобили и др. Поради липса на детайлна информация е извършена индикативна оценка по амортизирана възстановяема стойност.

- Особен залог върху активи – самосвали Ивеко. Поради липса на детайлна информация е извършена индикативна оценка на амортизирана възстановяема стойност.

Стойността на посочените залози е коригирана спрямо методологията, дисконтирана стойност 30%

Възникващите залози на вземания по строителни договори са коригирани до нула поради висока вероятност срокът на действието има да е изтекъл, относително стария период на възникване на вземанията (по договор от 2006г.). В допълнение, на база публична информация за контрагентите, възникващите вземания не фигурират в техните финансови отчети като задължения.

При тези допускания стойността на обезпеченията е под 1% от стойността на заемите.

При допускане за действащо предприятие и използване на множител на ППДА, обезпечената би следвало да достигне 92% от заема на КТБ

Заклучение

На база горепосоченото, обезпечената следва да достигне 88,5 млн. лв. или 92% от заема.