

АВАРИКЕ ЛИМИТЕД

Изводи и бележки

Индикации за обезценка и други идентифицирани рискове в Аварике

- Съгласно предоставеният отчет за 2012 г. са установени финансови затруднения на Кредитополучателя, като през 2012г. регистрира оперативна загуба от приблизително 577 хил. лв.

- Собствения капитал на Дружеството е отрицателен през 2012 г.

-Дружеството не е предоставило бизнес план, финансови отчети за 2013 г. и междинни финансови отчети към юни 2014 г. или друга детайлна информация.

Домо Ритейл. Румъния (дъщерно на Аварике)

-Съгласно предоставената историческа финансова информация за последните 2 години и към 30.06.2014 г. дружеството регистрира загуби и отрицателни ППЛДА.

-Дружеството има отрицателен собствен капитал.

- Предвид историческата финансова информация, предоставената прогноза съдържа значителен риск – предвижда се 40% нарастване на приходите до края на 2014г. спрямо 2013 г. Предвижда се значителна положителна ППЛДА за второто шестмесечие на 2014 г. и положителен резултат за цялата 2014 г.

Заеми

Към 30.09.2014 г. Дружеството има един кредит към КТБ.

-Заеми № 11723 с брутна експозиция към 30.09.2014 от 55.527 хил. лв. Експозицията е отпусната на 25.03.2013 г. и падежира на 10.03.2018 г. Целта на заема е: а) закупуване на 100% обикновени поименни акции с право на глас от капитала на Домо Ритейл С. А. и б) придобиване на вземанията на Домтех Холдинг от Домо Ритейл С.А., Румъния да сумата от 8.997 хил. лв. (4.600 хил. евро съгласно договор за цесия между Домтех Холдинг и Аварике от дата 13.03.2013).

- Експозицията има гратисен период 36 месеца и предстои да бъде изплатена на 24 равни вноски от по 1.250 хил. евро всяка.

-Кредитът е първоначално с лимит до 29. 337 хил. лв. (15 млн. евро), като впоследствие на кредитът е увеличен на 43. 028 хил. лв. (22 млн. евро), а с полседващ анекс и на 58. 674.9 хил. лв. (30 млн. евро). Причината за увеличаване на лимита са увеличаване на капитала на Домо Ритейл С.А. Към 30 септември 2014 г. 4.8 млн. лв. от одобрения размер на заема остава неусвоен.

- Към 30.09.2014 г. дружеството има 0 дни просрочие на главницата и 97 дни на лихва.

- Към 30.09.2014 г. балансът по разплащателните сметки на дружеството в Банката е 20 лв.

Обезпечения

- Обезпечението по кредита представлява.

а) Залог на закупените в Домо Ритейл С.А Румъния акции (като няма налична оценка на Домо в кредитното досие, наличен е само договор за покупка на акциите за 8 млн. евро)

б) Залог на всички настоящи и бъдещи вземания по сметки в КТБ и

с) Залог на всички вземания на Аварике Лимитед от Домо Ритейл С.А. (цедирани от Домтех Холдинг АГ към Аварике Лимитед) в размер на 4.6 млн. евро. Залогът е валидно учреден, но липсва информация за актуална стойност на вземанията към 30.09.2014 г.

Метод

Имайки предвид дейността на Дружеството и неговата категория (холдингова компания с основна инвестиция в Домо Ритейл С.А. Румъния), както и посочените рискове, обезценката е изчислена на база на непотвърдена презумпция за действащо предприятие (недействащо предприятие).

Разгледаните обезпечения включват:

- Залог на 100% от акциите на Домо Ритейл С.А. Румъния. За целите на обезценката е използван предоставения бизнес план на база на който е оценена стойността на собствения капитал на Домо Ритейл, подлежащ на разпределение към акционера Аварике. Стойността на собствения капитал на Дружеството е изчислен на приблизително 8.2 млн. лв. Въпреки горното, към 28 септември 2014г. не са намерени данни за физическата наличност на Домо Ритейл в Банката, което прави залога невалиден. Следователно, стойността на обезпечението е нула.

- Залог на всички вземания на Аварике Лимитед от Домо Ритейл С.А. (цедирани от Домтех Холдинг АГ към Аварике Лимитед) в размер на 4.6 млн. евро. Залогът е валидно учреден, но липсва информация за актуална стойност на вземанията към 30.09.2014г., поради което обезпечението е взето със стойност нула.

Заклучение

- На база гореизложеното, обезценката следва да достигне приблизително 55.257 хил. лв. или 100% от експозицията на Кредитополучателя.