

НАФТЕКС ПЕТРОЛ ЕООД

Изводи и бележки.

- констатации за свързаност

Едноличен собственик на Дружеството е Петрол АД.

На 18 юли 2014 в ТР промени е вписана смяна на управителя и към 30 юни 2014 Дружеството се управлява от ХРИСТО АТАНАСОВ ТОНЧЕВ. На 18 юли 2014 е вписано в ТР вписване на изменение на седалището на Дружеството на адрес от гр. Варна на следния адрес гр. Ловеч 5500, хотел „Ловеч“,

Акционери в Петрол АД (съгласно акционерна книга към 15 юли 2014), които са кредитополучатели в Банката към 30 юни 2014 са:

Алфа Кепитъл АД (28.85% от капитала), брутна стойност на дълга към 30 юни 2014 - 102 млн. лв.

Корект Фарм ЕООД (18.31% от капитала) - брутна стойност на дълга към 30 юни 2014 - 39 млн. лв.

Арвен АД (под 5% от капитала) - брутна стойност на дълга към 30 юни 2014 - 76 млн. лв.

Друго дружество, кредитополучател в Банката и част от група Петрол е Елит Петрол АД. Елит Петрол АД е дружество, основано от Петрол АД . Дружеството - майка прехвърля собствеността на 196 бензиностанции на дъщерното си дружество, поето от своя страна преотстъпва ползването на бензиностанциите обратно на Дружеството - майка, във връзка с договор за отдаване под наем. В тази връзка, дейността и финансовата стабилност на кредитополучателя не може да се разглежда отделно от общото финансово състояние на Група Петрол като цяло. Според одитираните консолидирани финансови отчети на Група Петрол към и за годината, приключваща на 31 декември 2013 и неодитираните консолидирани финансови данни към и за шестте месеца, приключващи на 30 юни 2014. Групата завършва дейността си с реализирана загуба в размер съответно на 28.1 млн. лв. и 23 млн. лв., което продължава негативната тенденция от предходните три години.

Описание на заеми, обезпечения и др.:

Кредитната експозиция на Елит Петрол АД в Банката се състои от два кредита със следните основни параметри.:

1) Кредит № 10528/15.12.11 с договорен размер от USD 43,000,000 (синдикиран с Централна Кооперативна Банка АД, с обща стойност USD 86.000.000)

Цел: закупуване на гарантирани еврооблигации, емитирани от Петрол АД с ISIN XS0271812447 по Договор за продажба на еврооблигации от 15.12.2011. сключен между Кредитополучателя и Банката.

Лихвен процент: 8.5% - фиксиран годишен лихвен процент.

Погасяване: издължаването на главницата е разпределено на 14 погасителни вноски в периода 28 май 2012 - 25 ноември 2018.

По кредита има един анекс - Анекс 1/27.03.12 г. - с него се променят 10- те бензиностанции, които са обект на ипотека по този договор.

Солидарни длъжници: „ПЕТРОЛ“ АД, ЕИК 831496285, ПЕТРОЛ ХОЛДИНГ АД, ЕИК 103078860, „НАФТЕКС ПЕТРОЛ“ ЕООД, ЕИК 121904244.

Обезпечение

- особен залог на вземания по сметки в КТБ до размер минимум на 150% от общия размер на предоставения кредит - сключени с Нафтекс Петрол ЕООД, Петрол АД и Петрол Холдинг АД.

- особен залог на:

1. Вземане, произтичащо от настоящи и бъдещи договори за разплащателни сметки, депозитни и други сметки, сключени с КГБ, до размер минимум на 150% от общия размер на предоставения кредит - сключени с Елит Петрол АД.

2. Вземане по договор за закупуване на гарантиране на еврооблигации, имитирани от Петрол, сключен на 15. декември 2011.

3. Всички настоящи и бъдещи вземания на Елит Петрол АД от Петрол АД, произтичащи от сключен договор с Петрол АД за наем на бензиностанции от 20 януари 2010.

4. Залог на всички бъдещи вземания по Елит Петрол АД, произтичащи от бъдещи договори, споразумения за продажба на ДМА.

- Ценни книжа - Договор, сключен между ЦКБ и КТБ с Петрол АД за залог на 70,915,161 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с поминал 1 лв, представляващи 99.99% от капитала на Елит Петрол АД.

- Договор за първи по ред залог на търговско предприятие, сключен на 15.12. 2011 за обезпечаване на всички вземания на КТБ и ЦКБ по договора за синдикиран кредит - главница плюс лихви. Залог на цялото предприятие Елит Петрол АД. Залогът на предприятието включва заложените 196 бензиностанции с всички ДМА и съоръжения върху тях.

- Ипотека на 10 броя бензиностанции, собственост на Петрол АД с № 7122, 7129, 7130, 7134, 7135, 7140, 7144, 7151, 7152 и 7133.

Към 30 септември 2014 няма просрочия по дълга.

2) Кредит № 12426/11.07.13 - кредитна линия за оборотни средства в размер на 15 млн. долара, 9% годишна лихва. Предоговорен с Анекс 1/16.06.2014 - договаря се нов 12 месечен период за ползване на кредитната линия - от 15 юни 2014 до 15 май 2015. С това предоговаряне се измества съответно и погасяването на кредита, започващо от 15.06.2015 с последна вноска на 15 юни 2016. Към 30 юни 2014 начислената провизия е в размер на 103 хил. лв. и кредитът е класифициран като редовен с 0 дни просрочие.

Обезпечение: Договор за втори по ред залог на търговското предприятие на Елит Петрол АД, сключен на 30.07.2013.

Особености.

Съгласно клауза в двата договора за банков кредит при обявяване на предсрочна изискуемост, Банката дава едноседмичен срок за погасяване на всички задължения и едва след изтичането на този срок може да пристъпи към принудително събиране. Правното становище е, че клаузата е нетипична за банковата практика и може да е рискована, тъй като всяко забавяне може да позволи кредитополучателя да се освободи от значителна част от своето имущество.

- основни рискове и индикации за обезценка

Основните рискове и индикации за обезценка са свързани с влошеното финансово състояние на кредитополучателя и Група Петрол в последните години.

Според предоставените одитирани финансови отчети за 2013 година и неодитирани финансови данни към 30 юни 2014 Нафтекс Петрол ЕООД има значителен спад в приходите за последните две години, като реализира загуби от дейността си. Приходите на Дружеството за 2013 спадат спрямо 2012 с 22%, а очакваният спад в приходите за 2014 в сравнение с 2013, на база данни към 30 юни 2014 е 30%.

Към 30 юни 2014 и 31 декември 2013, Дружеството има отрицателен капитал, като според предоставените финансови отчети движението на капитала е, както следва; от 117 млн. лв. към 31 декември 2012 на -87 млн. лв. към 30 юни 2014. Според предоставените финансови отчети, задълженията по заеми на Дружеството към 30 юни 2014 нарастват с 15 млн. лв. спрямо балансовата стойност на заемите към 31 декември 2014.

Съществен риск се поражда от факта, че според договорените условия цялата експозиция на кредитополучателя към Банката трябва да се изплати еднократно през 2015.

Нафтекс Петрол ЕООД, заедно с Елит Петрол АД са съдлъжници и по друг кредит, отпуснат от Банката - на Арвен АД (брутна стойност на дълга към 30 юни 2014 - 76 млн. лв., а към 30 септември 2014 - 82,144 хил. лв.).

Рискове, свързани с обезпеченията

По кредит от 26 май 2011 не са учредени всички обезпечения, предвидени в договора за кредит и последващите анекси. Според правното становище, това представлява основание за предсрочна изискуемост на всички вземания от кредитополучателя. Според констативен протокол от проверка на обезпечения по кредити в петролни бази

Пиргово, Бургас и Плевен, извършена на 30 септември 2014, няма налични горива в петролни бази Плевен и Бургас, а част от заложено имущество (машини и съоръжения).

Описание на заеми, обезпечения и др.;

Кредитната експозиция на Нафтекс Петрол ЕООД в Банката се състои от три кредита със следните характеристики

1) Кредитна линия към рамков договор за предоставяне на кредитен лимит от 26 май 2011.

Рамковият договор е сключен с два подлимита - банкова кредитна линия за оборотни средства и лимит за издаване на банкови гаранции и акредитиви. Към рамковия договор има сключени: Анекс №1/27.05.2011; Анекс №2/29.05.2012; Анекс №4/01.06.2014. В досието не се намира Анекс №3 Първоначално рамковият договорът е с общ размер на подлимите от 50,000,000 долара. С Анекс №2/29.05.2012 размерът е увеличен до 68,000,000 долара, а с Анекс №4/01.06.2014 отново е намален на 50,000,000 долара. Първоначалният срок на действие на рамковия договор е до 1 юли 2014. С Анекс №4/01.06.2014 срокът на действие е удължен до 1 юли 2015 или до пълното погасяване на всички задължения към Банката. Договореният лихвен процент е 9% на годишна база.

Максималният договорен лимит към договора за банкова кредитна линия е 38,000,000 долара. Към договора за банкова кредитна линия има сключени 8 анекса. С тези анекси се променят срокове за усвояване и лимитите по кредитна линия и по банкова гаранция в периода от отпускане на заема до датата на последния анекс се удължава три пъти периодът за ползване на кредитната линия. Според последния Анекс №8/01.06.2014 периодът за ползване на кредитната линия се удължава от 01 юни 2014 до 31 май 2015, с което се измества с 12 месеца и крайният срок за погасяване - от 01 юли 2014 срокът става 01 юли 2015.

Салдото по тази кредитна линия се състои от усвоявания по четири транша. Целта на кредита е плащане на дължим акциз и данък добавена стойност при внос на горива от страни извън Европейския съюз; дължим акциз и ДДС по месечни справки-декларации от следните задължени лица: „НАФТЕКС ПЕТРОЛ“ ЕООД с ЕИК 121904244; „ПЕТРОЛ ТРЕЙД“ ЕООД с ЕИК 130606019; „НАФТЕКС ТРЕЙД“ ЕООД с ЕИК 200843262 и/или друго свързано лице, във връзка с търговията им с горивата и по преценка на банката и за заплащане на задължения, възникнали по повод доставката на горива за основната дейност на кредитополучателя след изричното съгласие на банката.

2) Кредит № 13010/26.02.2014 - банкова кредитна линия за оборотни средства с разрешен лимит от 20,000,000 долара. Срок за погасяване - до 26 февруари 2015. Годишна лихва - 9%.

Цел плащане на дължим акциз и ДДС при внос на горива от страни извън ЕС; дължим акциз и ДДС по месечни справки от „НАФТЕКС ПЕТРОЛ“ ЕООД и „ВАРНА СТОРИДЖ“ ЕООД с ЕИК 201574637, във връзка с търговията им с горивата и по преценка на Банката, за заплащане на задължения, възникнали по повод доставката на горива за основната дейност на кредитополучателя след изричното съгласие на банката.

Към този кредит е сключен Договор за встъпване в дълг, сключен с Елит Петрол АД и Варна Сторидж ЕООД на 26 февруари 2014. Според правното становище встъпването в дълг е извършено валидно, като двамата съдлъжници са солидарно отговорни с длъжника за всички задължения по договора за кредитна линия. Дадено е предварително съгласие банката да събира средства от платежни сметки на кредитополучателя и съдлъжниците, включително за блокиране на суми по сметки на кредитополучателя в КТБ.

3) Кредит № 13302/27.03.2014 - банкова кредитна линия за оборотни средства с разрешен лимит от 15,000,000 долара. Годишна лихва - 9%. Според погасителен план главницата трябва да се погаси на шест равни месечни вноски от 2,5 млн. лева в периода 25 януари 2015 - 25 юни 2015

Цел: Средствата по този договор да се ползват за оборотни средства - доставка на горива за основната дейност на кредитополучателя.

Към този кредит е сключен Договор за встъпване в дълг, сключен с Елит Петрол АД и Варна Сторидж ЕООД на 27 март 2014. Според правното становище, встъпването в дълг е извършено валидно, като двамата съдлъжници са солидарно отговорни с длъжника за всички задължения по договора за кредитна линия. Дадено е предварително съгласие Банката да събира средства от платежни сметки на кредитополучателя и съдлъжниците, включително за блокиране на суми по сметки на кредитополучателя в КТБ.

Просрочия и погасяване:

Експозицията на Нафтекс Петрол ЕООД е третирана от Банката като редовна с провизия на портфейлна основа. По трите кредита има заделени провизии в размер на 328 хил. лв. Няма просрочия по експозицията на Нафтекс Петрол ЕООД.

Особености:

По кредит от 26 май 2011 са предвидени 16 броя обезпечения, от които учредени са само 12.

Според правното становище това представлява основание за предсрочна изискуемост на всички вземания от кредитополучателя.

По кредит от 26 май 2011 са учредени залози на машини и съоръжения в петролни бази Плевен, Русе и Бургас. Според правното становище договорите за залог, и по специално Приложение №1 към тях с опис на заложените активи, не посочва достатъчно добре индивидуализиращите белези на имуществото - посочено е наименование, номер на актив, счетоводна сметка, цена на придобиване и преносна стойност, но липсва идентификация по серийни номера или други индивидуализиращи белези. Според правното становище това може да доведе до непротивопоставимост на залога на трети лица, ако част от имуществото е продадено.

Във връзка с обезпеченията по кредит от 26.02.2014 и 27.03.2014, представляващи залог на материални запаси, прегледахме констативни протоколи с дата 30 септември 2014 от извършена проверка на обезпеченията по договори на кредитополучателя в петролни бази Плевен, Пиргово и Бургас в присъствието на представители на Банката. Представителите на Банката констатират, че няма налични горива в тези петролни бази.

Изводи за обезценка

Класифициран - Дружество с оперативна дейност, за които има съществени индикации за влошаване на финансовото състояние (намаляващи приходи/печалби; загуба от дейността и др.) и/или бизнеси с предмет на дейност/мащаб несъпоставим с размера/целта на заема.

Приложихме анализ за обезценка на база непотвърдена презумпция за действащо предприятие.

По кредит № 13010/26.02.2014 и кредит № 13302/27.03.2014 като обезпечение са заложен материални запаси - горива в различни петролни бази в страната, част от които са тези в Пловдив, Плевен и Бургас.

Според правното становище, въпреки че се касае за индивидуално определени вещи (гориво определено по вид и количество, намиращо се в различни петролни бази в страната), продажбата им на трето лице е вероятно да се приеме като част от обичайната дейност на залогодателя, което на основание чл. 7 от Закона за особените залози води до погасяване на залога върху точно тези вещи. Според прегледани констативни протоколи с дата 30 септември 2014 относно извършена проверка на обезпечения по кредити на Дружеството в петролни бази Пловдив, Плевен, Бургас и Пиргово, извършена в присъствието на представители на Банката, не са открити налични горива в петролните бази Плевен, Бургас и Пиргово.

Описаните по-горе особености на обезпеченията, представляващи горива, дават основание този залог да се счита за ненадежден. Ето защо при оценката на възстановимата стойност на дълга на кредитополучателя тези обезпечения са взети със стойност 0. Заключение за допълнителна обезценка 72982хил.лева