

ДОКЛАД

на „ Финансова Къща Евър“ АД
в качеството ѝ на Довереник на Облигационерите на
„ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ ЕАД
ISIN код на емисията: BG2100020176

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж от Закона за публично предлагане на ценни книжа в изпълнение на задълженията на „ Финансова Къща Евър“ АД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации, емитирани от „Топлофикация Плевен“ ЕАД на 17.11.2017г. и с дата на падеж 17.11.2022г.

Документите, въз основа, на които е изготвен този доклад са както следва:

- Отчет към 31.03.2021г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 31.03.2021г.

При извършения преглед на предоставените ни документи, установихме следното:

1. Финансови коефициенти:

„Топлофикация Плевен“ ЕАД, в качеството си на емитент на корпоративни облигации, е поел ангажимент да поддържа определени финансови коефициенти на определени нива, до пълното изплащане на облигационния заем.

Стойностите на финансовите показатели към 31.03.2021г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задлъжнялост	=	$\frac{\Sigma (\text{текущи и нетекущи пасиви})}{\text{Общо Активи}}$	=	83.05%
---------------------------------	---	---	---	--------

при изискване да не надхвърля 90% - условието е изпълнено

Коефициент на покритие на разходите за лихви	=	$\frac{\text{Оперативна печалба} + \text{разходи за лихви}}{\text{Разходи за лихви}}$	=	1339.78%
--	---	---	---	----------

при изискване за минимум 110% - условието е изпълнено

Съотношение пазарна стойност на обезпечението към главница на облигационния заем	=	$\frac{\text{Застраховка Финансов риск}}{\text{Главница на облигационния заем}}$	=	120.00%
--	---	--	---	---------

при изискване за минимум 120% - условието е изпълнено

Към датата на съставяне на отчета общата пазарна стойност на обезпечението по настоящия облигационен заем възлиза на 3 000 000 лв. или 120% от общата номинална стойност на емисията, което изпълнява горепосоченото условие, съотношението пазарна стойност на обезпечението към главница на облигационния заем да не е по-ниско от 1.20:1.

2. Финансово състояние на „Топлофикация Плевен“ ЕАД

Н.В: Всички финансови данни към 31.03.2021г. в този доклад са от неокончателни, неаудирани на Дружеството представени на Довереника. Данните са в хиляди лева, като някои от основните финансово-счетоводни показатели са:

№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Нетни приходи от продажби	22 971	26 503	-3 532	-13.33%
2	Разходи по икономически елементи	19 463	28 899	-9 436	-32.65%
3	Финансови разходи	275	0	275	100.00%
4	Финансови приходи	164	80	84	105.00%
5	Приходи от дейността	23 135	26 583	-3 448	-12.97%
6	Разходи за дейността	19 738	28 899	-9 161	-31.70%
7	Печалба/загуба от дейността	3 397	-2 316	5 713	146.7%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	279	100	179	179.00%
2	Финансови активи	58 681	58 681	0	0.00%
3	Краткосрочни активи	2 479	2 418	61	2.52%
4	Краткосрочни задължения	79 905	77 112	2 793	3.62%
5	Обща стойност на активите	152 812	147 267	5 545	3.77%
6	Обща стойност на пасивите	126 909	124 761	2 148	1.72%
7	Обща стойност на собствения капитал	25 903	22 506	3 397	15.09%
8	ЕБИТДА	4 198	-1 366	5 564	307.3%
9	ЕБИТД	3 672	-2 316	5 988	158.5%
10	ЕБИТ margin	15.99%	-8.74%	24.72%	182.9%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	0.0310	0.0314	-0.0003	-1.06%
2	Бърза ликвидност	0.3886	0.2779	0.1107	39.85%
3	Незабавна ликвидност	0.0035	0.0013	0.0022	169.25%
4	Абсолютна ликвидност	0.0035	0.0013	0.0022	169.25%
5	Кризисна ликвидност	-0.3541	-0.2452	-0.1089	44.40%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	0.204	0.180	0.0237	13.15%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	4.899	5.543	-0.6441	-11.62%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	14.79%	-8.74%	0.2353	169.2%
2	На собствения капитал (ROE)	13.11%	-10.29%	0.2340	127.4%
3	На активите (ROA)	2.22%	-1.57%	0.0380	141.4%

Към 31.03.2021г. балансовото число на Дружеството е 152 812 хил.лв. Дълготрайните активи в частта имоти, машини, съоръжения и оборудване, са в размер на 29 398 хил.лв., като се наблюдава намаление с 260 хил.лв. спрямо предходния период.

При Финансовите активи основното перо е „Инвестиции в дъщерни предприятия“ и е в размер на 58 222 хил.лв. без промяна спрямо предходния период.

При търговските и други вземания, основното перо е „Други“, което към 31.03.2021г. е в размер на 27 561 хил.лв. или намаление с 3 876 хил.лв. спрямо предходния период.

При текущите активи основното перо е „Вземания от клиенти и доставчици“, което е в размер на 26 655 хил.лв. или увеличение с 9 053 хил.лв. спрямо предходния период.

Към 31.03.2021г., материалните запаси на Дружеството са в размер на 2 479 хил.лв. или увеличение със 61 хил.лв. предходния период.

Съдебните и присъдени вземания са в размер на 1 432 хил.лв. или увеличение със 120 хил.лв. спрямо предходния период.

Вземанията по перо „Други“ са в размер на 2 557 хил.лв. или увеличение в размер на 290 хил.лв. спрямо предходния период.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал на Дружеството към 31.03.2021г. представлява 16,95% от балансовата стойност на пасива на Компанията.

Задълженията по получени заеми на Дружеството са в размер на 43 493 хил.лв. или намаление със 643 хил.лв. спрямо предходния период.

Задълженията към доставчици и клиенти на Дружеството са в размер на 20 854 хил.лв. или увеличение с 5 616 хил.лв. спрямо предходния период.

Задълженията към получени търговски заеми на Дружеството са в размер на 43 072 хил.лв. или намаление с 5 640 хил.лв. спрямо предходния период.

Другите търговски задължения са в размер на 14 630 или увеличение с 2 642 хил.лв. спрямо предходния период.

Нетните приходи от продажби на Дружеството са в размер на 22 971 хил.лв. или намаление с 3 532 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите приходи на Дружеството са в размер на 164 хил.лв. или увеличение с 84 хил.лв. спрямо предходния период.

Разходите за обичайната дейност на Дружеството са в размер на 19 738 хил.лв. или намаление с 9 161 хил.лв. спрямо предходния период.

Печалбата на Дружеството към 31.03.2021г. е в размер на 3 397 хил.лв.

3. Изразходване на средствата от облигационния заем

Средствата набрани от първа по ред емисия корпоративни облигации издадена от „Топлофикация Плевен“ ЕАД са в размер на 2 500 000 лв. Сумата е изразходвана целево, съгласно предложението за записване на облигации, издадени по реда на чл. 205, ал. 2 от ТЗ, както следва:

3.1 Погасяване на главница по първа по ред облигационна емисия BG2100018121	2 298 000 лв.
3.2 Погасяване на дължима лихва по първа по ред облигационна емисия BG2100018121	69 129 лв.
3.3 Погасяване на задължения по първа по ред облигационна емисия за банка-довереник	15 000 лв.
3.4 Разходи, свързани с издаването на трета по ред облигационна емисия и обезпечението по нея	59 812 лв.

4. Състояние на обезпечението

Застрахователна полица „Разни финансови загуби” №1600-130-2017-00281, издадена от „ОЗК Застраховане” АД, със застрахователно покритие по полицата до 3 000 000 лева. Застрахователната полица покрива главница, всички дължими редовни лихви, наказателни лихви за просрочие, разноси и всички вземания на БАНКАТА за периода на действие на договора за изпълнение функциите Довереник на облигационерите.

Емитентът е поел задължение да поддържа пазарна стойност на обезпечението не по-малко от 120% от номиналната стойност на емисията. Към 31.03.2021 г. стойността на обезпечението по настоящия облигационен заем и възлиза на 3 000 000 лева или 120% от общата номинална стойност на емисията.

5. Плащания по облигационния заем

5.1 Главнични плащания по облигационния заем

Срочността (матуритетът) на облигациите е 5 години, считано от датата на регистрация на облигационния заем в Централен Депозитар. Дължимата главница съгласно условията, при които е издадена настоящата емисия, следва да бъде платена еднократно на датата на падежа. Не са предвидени опции за предсрочно погасяване.

Съгласно решение на Общото събрание на облигационерите, падежът за плащане на главницата е 17.11.2022г. Поради това през отчетния период на са извършвани главнични плащания.

5.1 Лихвени плащания по облигационния заем

Съгласно решението на Единоличния собственик на капитала на „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ ЕАД и условията при която е издадена настоящата емисия облигации, номиналният лихвен процент е 4,5% на годишна база, с периодичност на лихвените плащания на всеки 6 месеца.

Дружеството ще извършва всички дължими лихвени плащания чрез системата на Централен Депозитар АД.


Към 31.03.2021г. Дружеството е извършило лихвени плащания, както следва:

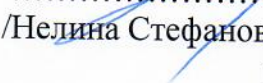
Падеж	Реален брой дни в периода	Купон (годишен)	Лихвено плащане	Сума на лихвеното плащане BGN	Сума на плащане по главницата BGN
17.05.2018	181	4,50%	1	55 787,67	0
17.11.2018	184	4,50%	2	56 712,33	0
17.05.2019	181	4,50%	3	55 787,67	0
17.11.2019	184	4,50%	4	56 712,33	0
17.05.2020	181	4,50%	5	55 942,62	0
17.11.2020	185	4,50%	6	56 557,38	0

6. „Финансова Къща Евър“ АД в качеството ѝ на Довереник на Облигационерите на „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ ЕАД декларира:

- „Финансова Къща Евър“ АД е извършила анализ на финансовото състояние на „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ ЕАД
- „Финансова Къща Евър“ АД е получавала и анализирала тримесечните справки за състоянието на обезпечението на първата облигационна емисия корпоративни облигации издадени от „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ ЕАД
- „Финансова Къща Евър“ АД не е поемател на емисията облигации или Довереник по облигации от друг клас, издадени от „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ ЕАД
- „Финансова Къща Евър“ АД не контролира пряко или непряко „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ ЕАД
- „Финансова Къща Евър“ АД не е контролирана пряко или непряко „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ ЕАД
- Не е налице конфликт на интереси на „Финансова къща Евър“ АД и на лицата, които я контролират, и интереса на облигационерите.

ЗА „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД:


.....
/Пламен Вълканов Пейчев -
Изпълнителен директор/


.....
/Недина Стефанова Мечкова -
Прокуриснт/