

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 30.06.2021г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 30.06.2021г.

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 30.06.2021г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задлъжнялост	=	Σ (текущи и нетекущи пасиви)	=	75.06%
		Общо Активи		

при изискване да не надхвърля 90% - условието е изпълнено

Коефициент на покритие на разходите за лихви	=	Оперативна печалба + разходи за лихви	=	1827.62%
		Разходи за лихви		

при изискване за минимум 110% - условието е изпълнено

Съотношение пазарна стойност на обезпечението към главница на облигационния заем	=	Застраховка Финансов риск	=	120.00%
		Главница на облигационния заем		

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 30.06.2021г. 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	37 737	33 830	3 907	11.55%
2	Разходи по икономически елементи	33 704	33 876	-172	-0.51%
3	Финансови разходи	544	803	-259	100.00%
4	Финансови приходи	4 769	90	4 679	5198.89%
5	Приходи от дейността	42 506	33 920	8 586	25.31%
6	Разходи за дейността	34 248	34 679	-431	-1.24%
7	Печалба/загуба от дейността	8 258	-759	9 017	1088.0%
8	Извънредни приходи/разходи	0	0	0	0.00%
9	Нетна печалба/загуба*	8 258	-759	9 017	1088.0%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	175	100	75	75.00%
2	Финансови активи	50 548	58 681	-8 133	-13.86%
3	Краткосрочни активи	2 752	2 418	334	13.81%
4	Краткосрочни задължения	46 249	77 112	-30 863	-40.02%
5	Обща стойност на активите	123 371	147 267	-23 896	-16.23%
6	Обща стойност на пасивите	92 607	124 761	-32 154	-25.77%
7	Обща стойност на собствения капитал	30 764	22 506	8 258	36.69%
8	ЕБИТДА	9 859	1 944	7 915	-507.2%
9	ЕБИТД	8 802	44	8 758	-20004.5%
10	ЕБИТ margin	23.32%	0.13%	23.19%	-17933.4%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	0.0595	0.0314	0.0281	89.76%
2	Бърза ликвидност	0.3286	0.2779	0.0507	18.26%
3	Незабавна ликвидност	0.0038	0.0013	0.0025	191.78%
4	Абсолютна ликвидност	0.0038	0.0013	0.0025	191.78%
5	Кризисна ликвидност	-0.2653	-0.2452	-0.0201	8.20%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	0.332	0.180	0.1518	84.15%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	3.010	5.543	-2.5332	-45.70%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	21.88%	-2.24%	0.2413	975.4%
2	На собствения капитал (ROE)	26.84%	-3.37%	0.3022	796.0%
3	На активите (ROA)	6.69%	-0.52%	0.0721	1298.7%

Към 30.06.2021г. балансовото число на Дружеството е 123 371 хил.лв. Дълготрайните активи в частта имоти, машини, съоръжения и оборудване, са в размер на 29 454 хил.лв., като се наблюдава намаление с 204 хил.лв. спрямо предходния период.

При Финансовите активи основното перо е „Инвестиции в дъщерни предприятия“ и е в размер на 50 089 хил.лв. или намаление с 8 133 хил.лв. спрямо предходния период.

При търговските и други вземания в частта на нетекущите активи, основното перо е „Други“, което към 30.06.2021г. е в размер на 21 784 хил.лв. или намаление с 9 653 хил.лв. спрямо предходния период.

При текущите активи основното перо е „Вземания от клиенти и доставчици“, което е в размер на 10 621 хил.лв. или намаление със 6 981 хил.лв. спрямо предходния период.

Към 30.06.2021г., материалните запаси на Дружеството са в размер на 2 747 хил.лв. или увеличение със 331 хил.лв. предходния период.

Съдебните и присъдени вземания са в размер на 1 504 хил.лв. или увеличение със 192 хил.лв. спрямо предходния период.

Вземанията по перо „Други“ са в размер на 2 620 хил.лв. или увеличение в размер на 353 хил.лв. спрямо предходния период.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал на Дружеството към 30.06.2021г. представлява 24,94% от балансовата стойност на пасива на Компанията.

В частта на нетекущите пасиви, задълженията по получени заеми на Дружеството са в размер на 46 349 хил.лв. или намаление със 1 287 хил.лв. спрямо предходния период.

Задълженията към доставчици и клиенти на Дружеството са в размер на 7 991 хил.лв. или намаление със 7 247 хил.лв. спрямо предходния период.

Задълженията към получени търговски заеми на Дружеството са в размер на 36 562 хил.лв. или намаление с 12 150 хил.лв. спрямо предходния период.

Другите търговски задължения са в размер на 614 хил.лв. или намаление с 11 374 хил.лв. спрямо предходния период.

Нетните приходи от продажби на Дружеството са в размер на 37 737 хил.лв. или увеличение с 3 907 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите приходи на Дружеството са в размер на 4 769 хил.лв. или увеличение с 4 679 хил.лв. спрямо предходния период.

Разходите за обичайната дейност на Дружеството са в размер на 33 704 хил.лв. или намаление със 172 хил.лв. спрямо предходния период.

Печалбата на Дружеството към 30.06.2021г. е в размер на 8 258 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, разноски 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 Едноличния 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 извършва всички дължими лихвени плащания чрез системата на Централен Депозитар АД.

Към 30.06.2021г. 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
17.05.2021	181	4,50%	7	55 787,67	0

„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 анализираща 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/

.....
/Нелина Стефанова Мечкова -
Прокурист/