

## Доклад

на ИП "КЕПИТЪЛ ИНВЕСТ" ЕАД,  
в качеството му на Довереник на облигационерите

на "УЕБ ФИНАНС ХОЛДИНГ" АД  
ISIN код на емисията: BG2100023121

Борсов код на емисията: 9M7C  
Период: 01.07.2021 г.- 30.09.2021 г.

Настоящия доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), в изпълнение на задълженията на ИП "КЕПИТЪЛ ИНВЕСТ" ЕАД в качеството му на Довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации, емитирани от "Уеб Финанс Холдинг" АД.

### **I. Информацията по чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК:**

Условия, които Емитентът се задължава да спазва, изчислявани към всяко шестмесечие на консолидирана база.

Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението пасиви към активи по консолидиран счетоводен баланс (сумата на текущи + нетекущи пасиви отнесени към общата сума на активите). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по- високо от 95 %;  
Към 30.06.2021 г. съотношението Пасиви/Активи е в размер:

$$\text{Пасиви/Активи} = \frac{(77\,426 + 57\,399)}{190\,121} * 100 = 70,90 \% < 95 \%$$

Емитентът спазва задължението си съгласно условията на емисията.

Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се разделя на разходите за лихви). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението „Покритие на разходите за лихви“ не по-ниско от 1.05:

Към 30.06.2021 г. съотношението "Покритие на разходите за лихви" е в размер:

$$\text{Покритие на разходите за лихви} = \frac{2\,012 + 2\,685}{2\,685} = 1.75 > 1,05$$

Емитентът спазва задължението си съгласно условията на емисията

Текуща ликвидност: Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.5.

Към 30.06.2021 г. Текущата ликвидност е в размер:

$$\text{Текущата ликвидност} = \frac{137\,769}{77\,426} = 1,50 > 0,5$$

Емитентът спазва задължението си съгласно условията на емисията.

**По данни от 30.06.2021 г., дружеството изпълнява трите показателя по емисията облигации и не е необходимо да се пристъпва към действия по точка 12.2 от проспекта.**

Средствата, набрани от облигационната емисия са използвани за Финансиране на придобивания на дялови участия в капитала на публични дружества, Финансиране на придобивания на вземания по договори за цесия и Преструктуриране на задължения на дружеството.

## II. Информацията по чл. 100ж, ал. 1, т. 3, б. "а" от ЗППЦК:

По решение на Общо събрания на облигационерите, проведено на 21.12.2018 г. е отпаднало обезпечението представляващо ипотека върху недвижими имоти.

## III. Информацията по чл. 100ж, ал. 1, т. 3, б. "б" от ЗППЦК:

Анализ на финансовото състояние на емитента.

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с краткотрайни активи (без разходите за бъдещи периоди).

<i>Показатели за ликвидност</i>	<b>Q3 2021</b>	<b>Q2 2021</b>
<i>Текуща ликвидност</i>	1,7121	1,8295
<i>Бърза ликвидност</i>	1,7121	1,8295
<i>Незабавна ликвидност</i>	0,0362	0,0349

Към края на трето тримесечие на 2021 г. спрямо предходното тримесечие, стойностите на текущата и бързата ликвидност се променят към по-ниски стойности, незабавната ликвидност остава относително постоянна величина. През период, текущите пасиви на дружеството са намалели с 6,32 %, текущи активи са спаднали с 12,34 %, паричните средства отчитат спад с 2,83 %.

Стойност на показателите Текуща ликвидност >1 и Бърза ликвидност >0,6 се определят, като нива, позволяващи на икономическият субект да развива дейност без да изпитва затруднения с нивото на обезпеченост със средства за покриване на текущите задължения.

Показателите за платежоспособността измерват степента на задлъжнялост на дружеството и възможностите му да посрещне своите задължения.

<i>Платежоспособност</i>	Q3 2021	Q2 2021
<i>Дългосрочен дълг/Активи</i>	0,3424	0,3372
<i>Общ дълг/Активи</i>	0,7173	0,7301
<i>Общ дълг/Собствен капитал</i>	2,6650	2,8431
<i>Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)</i>	3,7153	3,8942

Към 30.09.2021 г. всички разгледани показатели отчитат спад на стойностите си спрямо второто тримесечие на 2021 г.

Анализ на активите и пасивите на дружеството:

Констатира се покачване на нетекущите активи спрямо края на предходното тримесечие (от 50 700 лв. на 63 389 хил. лв.) с 25,02 %. Нетекущите пасиви се отбелязват спад (от 60 792 хил. лв. на 60 602 хил. лв.) с 0,31 % спрямо предходното тримесечие. Текущите активи бележат ръст с 12,34 % (от 129 590 хил. лв. на 113 597 хил. лв.). Отчита се спад на текущите пасиви (от 70 833 хил. лв. на 66 350 хил. лв.) с 6,33 % спрямо второто тримесечие на 2021 година.

Анализ на приходите и разходите на дружеството:

През третото тримесечие, се констатира положителен финансов резултат в размер 2 719 хил. лв., за трето тримесечие на 2020 година, дружеството е реализирало положителен финансов резултат в размер на 347 хил. лв.

#### **IV. Информацията по чл. 100ж, ал. 1, т. 3, б. "в" от ЗППЦК:**

През отчетния период не е установено влошаване на финансовото състояние на емитента, съответно не са предприемани мерки, съгласно чл. 100ж, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК.

Емитентът през отчетния период не изпитва затруднения в покриване на задълженията си и изпълнението на оперативните си функции.

**V. Информацията по чл. 100ж, ал. 1, т. 3, б. "г" от ЗППЦК:**

Към 30.09.2021г., "Уеб Финанс Холдинг" АД, няма просрочени лихвени и главнични плащания към облигационерите си.

През периода не са постъпвали въпроси на облигационерите във връзка с емисията облигации.

**VI. Информацията по чл. 100ж, ал. 1, т. 3, б. "д" от ЗППЦК:**

Не е установено наличието на обстоятелства по чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК.

Изпълнителен Директор: В. Бонев