

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 30.09.2021г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 30.09.2021г.

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)	=	77.26%
		Общо Активи		

при изискване да не надхвърля 90% - условието е изпълнено

Коефициент на покритие на разходите за лихви	=	Оперативна печалба + разходи за лихви	=	632.97%
		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 30.09.2021г. 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	52 970	45 909	7 061	15.38%
2	Разходи по икономически елементи	53 624	42 810	10 814	25.26%
3	Финансови разходи	809	1 190	-381	100.00%
4	Финансови приходи	4 922	847	4 075	481.11%
5	Приходи от дейността	57 892	46 756	11 136	23.82%
6	Разходи за дейността	54 433	44 000	10 433	23.71%
7	Печалба/загуба от дейността	3 459	2 756	703	-125.5%
8	Извънредни приходи/разходи	0	0	0	0.00%
9	Нетна печалба/загуба*	3 459	2 756	703	-125.5%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	32	100	-68	-68.00%
2	Финансови активи	50 548	58 681	-8 133	-13.86%
3	Краткосрочни активи	3 057	2 418	639	26.43%
4	Краткосрочни задължения	42 900	77 112	-34 212	-44.37%
5	Обща стойност на активите	114 203	147 267	-33 064	-22.45%
6	Обща стойност на пасивите	88 238	124 761	-36 523	-29.27%
7	Обща стойност на собствения капитал	25 965	22 506	3 459	15.37%
8	ЕБИТДА	5 698	6 658	-960	-85.6%
9	ЕБИТД	4 108	3 806	302	-107.9%
10	ЕБИТ margin	7.76%	8.29%	-0.53%	-93.5%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	0.0713	0.0314	0.0399	127.25%
2	Бърза ликвидност	0.2337	0.2779	-0.0442	-15.89%
3	Незабавна ликвидност	0.0007	0.0013	-0.0006	-42.48%
4	Абсолютна ликвидност	0.0007	0.0013	-0.0006	-42.48%
5	Кризисна ликвидност	-0.1617	-0.2452	0.0835	-34.05%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	0.294	0.180	0.1139	63.12%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	3.398	5.543	-2.1451	-38.70%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	6.53%	6.00%	0.0053	-108.8%
2	На собствения капитал (ROE)	13.32%	12.25%	0.0108	-108.8%
3	На активите (ROA)	3.03%	1.87%	0.0116	-161.8%

Към 30.09.2021г. балансовото число на Дружеството е 114 203 хил.лв. Дълготрайните активи в частта имоти, машини, съоръжения и оборудване, са в размер на 29 395 хил.лв., като се наблюдава намаление с 263 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 30.09.2021г. е в размер на 17 545 хил.лв. или намаление с 13 892 хил.лв. спрямо предходния период.

При текущите активи основното перо е „Вземания от клиенти и доставчици“, което е в размер на 5 939 хил.лв. или намаление с 11 663 хил.лв. спрямо предходния период.

Към 30.09.2021г., материалните запаси на Дружеството са в размер на 3 057 хил.лв. или увеличение със 639 хил.лв. предходния период.

Съдебните и присъдени вземания са в размер на 1 416 хил.лв. или увеличение със 104 хил.лв. спрямо предходния период.

Вземанията по перо „Други“ са в размер на 2 247 хил.лв. или намаление в размер на 20 хил.лв. спрямо предходния период.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал на Дружеството към 30.09.2021г. представлява 22,74% от балансовата стойност на пасива на Компанията.

В частта на нетекущите пасиви, задълженията по получени заеми на Дружеството са в размер на 41 831 хил.лв. или намаление със 2 305 хил.лв. спрямо предходния период. Задълженията по облигационни заеми са без промяна в размер на 3 500 хил.лв.

В частта на текущите пасиви, задълженията към доставчици и клиенти на Дружеството са в размер на 416 хил.лв. или намаление с 14 822 хил.лв. спрямо предходния период.

Задълженията към получени търговски заеми на Дружеството са в размер на 36 037 хил.лв. или намаление с 12 675 хил.лв. спрямо предходния период.

Другите търговски задължения са в размер на 5 208 хил.лв. или намаление със 6 780 хил.лв. спрямо предходния период.

Нетните приходи от продажби на Дружеството са в размер на 52 970 хил.лв. или увеличение със 7 061 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите приходи на Дружеството са в размер на 4 922 хил.лв. или увеличение с 4 075 хил.лв. спрямо предходния период.

Разходите за обичайната дейност на Дружеството са в размер на 53 624 хил.лв. или увеличение с 10 814 хил.лв. спрямо предходния период.

Печалбата на Дружеството към 30.09.2021г. е в размер на 3 459 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 30.09.2021 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 извършва всички дължими лихвени плащания чрез системата на Централен Депозитар АД.

Към 30.09.2021г. 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 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/

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