

ДОКЛАД

на „ Финансова Къща Евър“ АД
в качеството ѝ на Довереник на Облигационерите на
„ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ АД
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“ АД 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 30.06.2022г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 30.06.2022г.

При извършения преглед на предоставените ни документи, установихме следното:

1. Финансови коефициенти:

„Топлофикация Плевен“ АД, 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 30.06.2022г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задлъжнялост	=	Σ (текущи и нетекущи пасиви)	=	135,39%
		Общо Активи		

при изискване да не надхвърля 90% - условието не е изпълнено

Коефициент на покритие на разходите за лихви	=	Оперативна печалба + разходи за лихви	=	-12267,04%
		Разходи за лихви		

при изискване за минимум 110% - условието не 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.

Във връзка с продължаващото неизпълнение на ангажиментите по спазване на два от трите финансови коефициента от предходният период на изготвяне на доклада (коефициент на обща задлъжнялост и коефициент на покритие на разходите за лихви), с писмо изх. № 81/09.08.2022г. (Приложено към настоящия доклад), ФК „Евър“ АД в качеството си на Довереник на облигационерите е поискал допълнителна информация от Емитента, както и план за постигане на двата финансови коефициента по които има неизпълнение.

2. Финансово състояние на „Топлофикация Плевен“ АД

Н.В: Всички финансови данни към 30.06.2022г. в този доклад са от неокончателни, неаудирани финансови отчети 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	48 086	37 737	10 349	27,42%
2	Разходи по икономически елементи	101 067	33 704	67 363	199,87%
3	Финансови разходи	17 328	544	16 784	3085,29%
4	Финансови приходи	5 487	4 769	718	15,06%
5	Приходи от финансираня	20 919	0	20 919	100,00%
6	Приходи от дейността	74 492	42 506	31 986	75,25%
7	Разходи за дейността	118 395	34 248	84 147	245,70%
8	Печалба/загуба от дейността	-43 903	8 258	-52 161	531,6%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	108	231	-123	-53,25%
2	Финансови активи	459	459	0	0,00%
3	Краткосрочни активи	2 979	2 922	57	1,95%
4	Краткосрочни задължения	51 046	49 735	1 311	2,64%
5	Обща стойност на активите	100 977	138 573	-37 596	-27,13%
6	Обща стойност на пасивите	136 714	130 407	6 307	4,84%
7	Обща стойност на собствения капитал	-35 737	8 166	-43 903	-537,63%
8	ЕБИТДА	-42 481	9 793	-52 274	433,8%
9	ЕБИТД	-43 548	8 736	-52 284	498,5%
10	ЕБИТ margin	-90,56%	23,15%	-113,71%	-391,2%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	0,0584	0,0588	-0,0004	-0,67%
2	Бърза ликвидност	0,2318	0,8715	-0,6396	-73,40%
3	Незабавна ликвидност	0,0026	0,5985	-0,5958	-99,56%
4	Абсолютна ликвидност	0,0021	0,0046	-0,0025	-54,45%
5	Кризисна ликвидност	-0,1708	-0,2143	0,0434	-20,26%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	-0,261	0,063	-0,3240	-517,44%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	-3,826	15,970	-19,7951	-123,96%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	-91,30%	21,88%	-1,1318	417,2%
2	На собствения капитал (ROE)	122,85%	101,13%	0,2172	-121,5%
3	На активите (ROA)	-43,48%	5,96%	-0,4944	729,6%

Към 30.06.2022г. балансовото число на Дружеството е 100 977 хил.лв. или намаление с 37 596 хил.лв. спрямо предходния период. Намалението е основно поради намалението на финансовите активи обявени за продажба в размер на 29 508 хил.лв.

Дълготрайните активи в частта имоти, машини, съоръжения и оборудване, са в размер на 28 969 хил.лв., като се наблюдава увеличение със 626 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите активи са в размер на 459 хил.лв, като перо е „Инвестиции в дъщерни предприятия“ с намаление в размер на 47 379 хил.лв. спрямо представения към 31.03.2022г. Доклад на Довереника.

Положителната търговска репутация на Дружеството е в размер на 47 379 хил.лв. или увеличение в размер на 47 379 хил.лв. спрямо представения към 31.03.2022г. Доклад на Довереника.

При търговските и други вземания в частта на нетекущите активи, основното перо е „Други“, което към 30.06.2022г. е в размер на 5 393 хил.лв. или намаление със 6 761 хил.лв. спрямо предходния период.

При текущите активи основното перо е „Вземания от клиенти и доставчици“, което е в размер на 7 482 хил.лв. или намаление с 2 886 хил.лв. спрямо предходния период.

Към 30.06.2022г., материалните запаси на Дружеството са в размер на 2 979 хил.лв. или увеличение с 57 хил.лв. спрямо предходния период.

Съдебните и присъдени вземания са в размер на 1 550 хил.лв. или увеличение с 46 хил.лв. спрямо предходният период.

Данъците за възстановяване се увеличават с 1 052 хил.лв. спрямо предходният период и са в размер на 1 303 хил.лв.

Вземанията по перо „Други“ са в размер на 1 365 хил.лв. или намаление в размер на 90 хил.лв. спрямо предходният период.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. В резултат на натрупаните загуби, собственият капитал на Дружеството към 30.06.2022г. е отрицателен (- 35 737 хил.лв.).

В частта на нетекущите пасиви, задълженията по получени заеми на Дружеството са в размер на 82 168 хил.лв. или увеличени с 5 001 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 9 851 хил.лв. или намаление с 6 232 хил.лв. спрямо предходния период.

Задълженията към получени търговски заеми на Дружеството са в размер на 40 100 хил.лв. или увеличение със 7 504 хил.лв. спрямо предходния период.

Нетните приходи от продажби на Дружеството са в размер на 48 086 хил.лв. или увеличение с 10 349 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите приходи на Дружеството са в размер на 5 487 хил.лв. или увеличение със 718 хил.лв. спрямо предходния период.

Към 30.06.2022г. Дружеството има и приходи от финансираня в размер на 20 919 хил.лв.

Разходите за обичайната дейност на Дружеството са в размер на 101 067 хил.лв. или увеличение със 67 363 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите разходи на Дружеството са в размер на 17 328 хил.лв. или увеличение със 16 784 хил.лв. спрямо предходния период, основно в резултат на отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти, които са в размер на 16 897 хил.лв.

Резултатът на Дружеството към 30.06.2022г. е загуба в размер на 43 903 хил.лв.

3. Изразходване на средствата от облигационния заем

Средствата набрани от първа по ред емисия корпоративни облигации издадена от „Топлофикация Плевен“ АД 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 30.06.2022 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.

5.2 Лихвени плащания по облигационния заем

Съгласно решението на Едноличния собственик на капитала на „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ АД 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 30.06.2022г. 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
17.11.2021	184	4,50%	8	56 712,33	0
17.05.2022	181	4,50%	9	55 787,67	0

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

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

ЗА „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД:

.....
/Росен Георгиев Караджов -
Изпълнителен директор/

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