

ДОКЛАД

на “Евър Файненшъл” 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 “Евър Файненшъл” 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.

С решение на ОС на облигационерите от 09.09.2022г. срокът на емисията се удължава с 48 месеца до 17.11.2026, като плащането на главницата ще се извърши еднократно на новата падежна дата.

За новия срок на заема лихвеният процент се променя на 4% г.б.

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

- Отчет към 30.09.2022г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 30.09.2022г.

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 30.09.2022г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задлъжнялост	=	Σ (текущи и нетекущи пасиви)	=	139,34%
		Общо Активи		

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

Коефициент на покритие на разходите за лихви	=	Оперативна печалба + разходи за лихви	=	-10227,26%
		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 предходния период на изготвяне на доклада (коефициент на обща задлъжнялост и коефициент на покритие на разходите за лихви), с писмо изх. № 149/04.11.2022г. (Приложено към настоящия доклад), „Евър Файненшъл“ 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

N.B.: Всички финансови данни към 30.09.2022г. 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	87 814	52 970	34 844	65,78%
2	Разходи по икономически елементи	151 706	53 624	98 082	182,91%
3	Финансови разходи	17 593	809	16 784	2074,66%
4	Финансови приходи	5 487	4 922	565	11,48%
5	Приходи от финансираня	21 057	0	21 057	100,00%
6	Приходи от дейността	114 358	57 892	56 466	97,54%
7	Разходи за дейността	169 299	54 433	114 866	211,02%
8	Печалба/загуба от дейността	-54 941	3 459	-58 400	1588,3%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	70	231	-161	-69,70%
2	Финансови активи	47 838	47 838	0	0,00%
3	Краткосрочни активи	2 999	2 922	77	2,64%
4	Краткосрочни задължения	68 825	49 735	19 090	38,38%
5	Обща стойност на активите	116 351	138 573	-22 222	-16,04%
6	Обща стойност на пасивите	144 342	130 407	13 935	10,69%
7	Обща стойност на собствения капитал	-45 770	8 166	-53 936	-660,49%
8	ЕБИТДА	-52 807	5 698	-58 505	-926,8%
9	ЕБИТД	-54 409	4 108	-58 517	-1324,5%
10	ЕБИТ margin	-61,96%	7,76%	-69,71%	-798,9%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	0,0436	0,0588	-0,0152	-25,83%
2	Бърза ликвидност	0,2773	0,8715	-0,5942	-68,18%
3	Незабавна ликвидност	0,0020	0,5985	-0,5965	-99,67%
4	Абсолютна ликвидност	0,0010	0,0046	-0,0036	-78,10%
5	Кризисна ликвидност	-0,2323	-0,2143	-0,0181	8,44%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	-0,317	0,063	-0,3797	-606,38%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	-3,154	15,970	-19,1231	-119,75%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	-62,57%	6,53%	-0,6910	958,1%
2	На собствения капитал (ROE)	120,04%	42,36%	0,7768	-283,4%
3	На активите (ROA)	-47,22%	2,50%	-0,4972	1891,7%

Към 30.09.2022г. балансовото число на Дружеството е 116 351 хил.лв. или намаление с 22 222 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 29 600 хил.лв., като се наблюдава увеличение с 1 257 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите активи са без изменение в размер на 47 838 хил.лв, като перо „Инвестиции в дъщерни предприятия“ е в размер на 47 379 хил.лв. а перо „Други“ е в размер на 459 хил.лв. .

При търговските и други вземания в частта на нетекущите активи, основното перо е „Други“, което към 30.09.2022г. е в размер на 12 869 хил.лв. или увеличение със 715 хил.лв. спрямо предходния период.

При текущите активи основното перо е „Вземания от клиенти и доставчици“, което е в размер на 8 992 хил.лв. или намаление с 1 376 хил.лв. спрямо предходния период.

Към 30.09.2022г., материалните запаси на Дружеството са в размер на 2 999 хил.лв. или увеличение със 77 хил.лв. спрямо предходния период.

Съдебните и присъдени вземания са в размер на 1 326 хил.лв. или намаление със 178 хил.лв. спрямо предходния период.

Данъците за възстановяване се увеличават с 1 440 хил.лв. спрямо предходния период и са в размер на 1 691 хил.лв.

Вземанията по перо „Други“ са в размер на 6 980 хил.лв. или увеличение в размер на 5 525 хил.лв. спрямо предходния период.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. В резултат на натрупаните загуби, собственият капитал на Дружеството към 30.09.2022г. е отрицателен (- 45 770 хил.лв.).

В частта на нетекущите пасиви, задълженията по получени заеми на Дружеството са в размер на 89 796 хил.лв. или увеличение с 12 629 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 40 670 хил.лв. или увеличение с 24 587 хил.лв. спрямо предходния период.

Задълженията към получени търговски заеми на Дружеството са в размер на 27 140 хил.лв. или намаление с 5 456 хил.лв. спрямо предходния период.

Нетните приходи от продажби на Дружеството са в размер на 87 814 хил.лв. или увеличение с 34 844 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите приходи на Дружеството са в размер на 5 487 хил.лв. или увеличение с 565 хил.лв. спрямо предходния период.

Към 30.09.2022г. Дружеството има и приходи от финансираня в размер на 21 057 хил.лв.

Разходите за обичайната дейност на Дружеството са в размер на 151 706 хил.лв. или увеличение с 98 082 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите разходи на Дружеството са в размер на 17 593 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 30.09.2022г. е загуба в размер на 54 941 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 30.09.2022 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.

С решение на ОС на облигационерите от 09.09.2022г. срокът на емисията се удължава с 48 месеца до 17.11.2026г., като плащането на главницата ще се извърши еднократно на новата падежна дата.

Поради това през отчетния период на са извършвани главнични плащания.

5.2 Лихвени плащания по облигационния заем

Съгласно решението на Общото събрание на облигационерите от 09.09.2022 г., срокът на емисията е удължен с 48 месеца, като е приет нов погасителен план и за новият удължен срок се дължат лихвени плащания на всеки шест месеца, при лихвен процент в размер на 4% годишно.

През отчетния период, съгласно погасителния план на емисията, Дружеството няма дължими лихвени плащания. Дружеството извършва всички дължими лихвени плащания чрез системата на Централен Депозитар АД.

Към 30.09.2022г. 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
------------	-----	-------	---	-----------	---

“Евър Файненшъл” АД в качеството ѝ на Довереник на Облигационерите на „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ АД декларира:

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

ЗА „ЕВЪР ФАЙНЕНШЪЛ“ АД:

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

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