

# 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 31.03.2023г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 31.03.2023г.

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 31.03.2023г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задлъжнялост	=	$\Sigma$ (текущи и нетекущи пасиви)	=	82,54%
		Общо Активи		

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

Коефициент на покритие на разходите за лихви	=	Оперативна печалба + разходи за лихви	=	-91,38%
		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 един от трите финансови коефициента от предходния период на изготвяне на доклада (коефициент на покритие на разходите за лихви), с писмо изх. № 56/03.05.2023г. (Приложено към настоящия доклад), „Евър Файненишъл“ АД в качеството си на Довереник на облигационерите е поискал допълнителна информация от Емитента, както и план за постигане на финансовия коефициент, по който има неизпълнение.*

## 2. Финансово състояние на „Топлофикация Плевен“ АД

**Н.В:** Всички финансови данни към 31.03.2023 г. 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	63 539	30 543	32 996	108,03%
2	Разходи по икономически елементи	63 829	50 235	13 594	27,06%
3	Финансови разходи	235	16 437	-16 202	-98,57%
4	Финансови приходи	2	4 585	-4 583	-99,96%
5	Приходи от финансираня	79	12 836	-12 757	-99,38%
6	Приходи от дейността	63 620	47 964	15 656	32,64%
7	Разходи за дейността	64 064	66 672	-2 608	-3,91%
8	Печалба/загуба от дейността	-444	-18 708	18 264	-102,4%
8	Разход(икономия) на отсрочени данъци	0	0	0	0,00%
9	Нетна печалба/загуба*	-444	-18 708	18 264	-2,4%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	6 094	180	5 914	3285,56%
2	Финансови активи	81 654	81 654	0	0,00%
3	Краткосрочни активи	3 411	3 058	353	11,54%
4	Краткосрочни задължения	73 079	57 268	15 811	27,61%
5	Обща стойност на активите	200 894	186 881	14 013	7,50%
6	Обща стойност на пасивите	165 827	151 370	14 457	9,55%
7	Обща стойност на собствения капитал	35 067	35 511	-444	-1,25%
8	ЕБИТДА	212	-18 008	18 220	-1,2%
9	ЕБИТД	-212	-18 541	18 329	1,1%
10	ЕБИТ margin	-0,33%	-60,70%	60,37%	99,5%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	0,0467	0,0534	-0,0067	-12,59%
2	Бърза ликвидност	0,9876	1,0888	-0,1012	-9,30%
3	Незабавна ликвидност	0,0846	0,0047	0,0799	1707,65%
4	Абсолютна ликвидност	0,0834	0,0031	0,0802	2553,07%
5	Кризисна ликвидност	-0,8563	-1,0307	0,1744	16,92%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	0,211	0,235	-0,0231	-9,86%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	4,729	4,263	0,4662	10,94%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	-0,70%	-61,25%	0,6055	98,9%
2	На собствения капитал (ROE)	1,27%	-52,68%	0,5395	102,4%
3	На активите (ROA)	-0,22%	-10,01%	0,0979	-102,2%

Към 31.03.2023г. балансовото число на Дружеството е 200 894 хил.лв. или увеличение с 14 013 хил.лв. спрямо предходния период.

Дълготрайните активи в частта имоти, машини, съоръжения и оборудване, са в размер на 33 211 хил.лв., като се наблюдава увеличение с 3 233 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите активи са без изменение в размер на 81 654 хил.лв, като перо „Инвестиции в дъщерни предприятия“ е в същият размер на 80 743 хил.лв. а перо „Други“ е в размер на 911 хил.лв. .

При търговските и други вземания в частта на нетекущите активи, единственото перо е „Други“, което към 31.03.2023г. е в размер на 5 658 хил.лв. или увеличение с 615 хил.лв. спрямо предходния период.

При текущите активи основното перо е „Вземания от клиенти и доставчици“, което е в размер на 34 824 хил.лв. или увеличение със 6 290 хил.лв. спрямо предходния период, следвано от перо „Други“ в размер на 27 662 хил.лв. или намаление с 3 085 хил.лв. и перо „Данъци за възстановяване“ в размер на 2 101 хил.лв или увеличение в размер на 814 хил.лв.

Паричните средства бележат ръст от 5 914 хил.лв. до 6 094 хил.лв.

Към 31.03.2023г., материалните запаси на Дружеството са в размер на 3 411 хил.лв. или увеличение с 353 хил.лв. спрямо предходния период.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал на Дружеството към 31.03.2023г. е в размер на 35 067 хил.лв.

В частта на нетекущите пасиви, задълженията по получени заеми на Дружеството са в размер на 77 336 хил.лв. или намаление със 649 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 34 341 хил.лв. или увеличение със 7 116 хил.лв. спрямо предходния период.

Задълженията към получени търговски заеми на Дружеството са в размер на 37 595 хил.лв. или увеличение с 8 747 хил.лв. спрямо предходния период.

Нетните приходи от продажби на Дружеството са в размер на 63 539 хил.лв. или увеличение с 32 996 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите приходи на Дружеството са в размер на 2 хил.лв. или намаление с 4 583 хил.лв. спрямо предходния период.

Към 31.03.2023г. Дружеството има и приходи от финансираня в размер на 79 хил.лв. или намаление с 12 757 хил.лв. спрямо предходния период.

Разходите за обичайната дейност на Дружеството са в размер на 63 829 хил.лв. или увеличение с 13 594 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите разходи на Дружеството са в размер на 235 хил.лв. или намаление с 16 202 хил.лв. спрямо предходния период.

Резултатът на Дружеството към 31.03.2023г. е загуба в размер на 444 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 31.03.2023 г. стойността на обезпечението по настоящия облигационен заем 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 новия 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 е извършило дължимо лихвено плащане с падеж 17.11.2022г. в размер на 56 712.33лв. Плащането е извършено през месец февруари 2023г.**

Дружеството извършва всички дължими лихвени плащания чрез системата на Централен Депозитар АД.

Към 31.03.2023г. Дружеството е извършило лихвени плащания, както следва:

<b>Падеж</b>	<b>Реален брой дни в периода</b>	<b>Купон (годишен)</b>	<b>Лихвено плащане</b>	<b>Сума на лихвеното плащане BGN</b>	<b>Сума на плащане по главницата BGN</b>
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
17.11.2022	184	4,50%	10	56 712,33	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 емисия 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/