

## 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: 01.04.2023 г.- 30.06.2023 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 30.06.2023г. съотношението Пасиви/Активи е в размер:

При изчисляване на коефициента спрямо МСФО се включват пасиви държани за продажба, както и нетекущи активи държани за продажба съотношението е:

$$\text{Пасиви/Активи} = \frac{(47\,851 + 106\,858)}{154\,484} = 0,7342 * 100 = 74,42 \% < 95 \%$$

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 30.06.2023 г. съотношението "Покритие на разходите за лихви" е в размер:

$$\text{Покритие на разходите за лихви} = \frac{1\,264 + 1\,510}{1\,510} = 1,84 > 1,05$$

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 .2023 г. Текущата ликвидност е в размер:

При изчисляване на коефициента спрямо МСФО се включват пасиви държани за продажба, както и нетекущи активи държани за продажба съотношението е:

$$\text{Текущата ликвидност} = \frac{154\,484}{106\,585} = 1,45 > 0,5$$

Емитентът спазва задължението си съгласно условията на емисията.

**По данни от 30.06.2023 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>Q2 2023</b>	<b>Q1 2023</b>
<i>Текуща ликвидност</i>	<b>1,4457</b>	<b>1,4662</b>
<i>Бърза ликвидност</i>	<b>1,4457</b>	<b>1,4662</b>
<i>Незабавна ликвидност</i>	<b>0,0516</b>	<b>0,0459</b>

Към края на второто тримесечие на 2023 г. спрямо предходното тримесечие, стойностите на текущата и бързата ликвидност е с спаднала с (-1,40%), незабавната ликвидност също отчита ръст с 12,50 %. През период, текущите пасиви на дружеството са се увеличили с 3,06 %, текущи активи са се увеличили с 1,62 %.

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>	<b>Q2 2023</b>	<b>Q1 2023</b>
<i>Дългосрочен дълг/Активи</i>	<b>0,2271</b>	<b>0,2391</b>
<i>Общ дълг/Активи</i>	<b>0,7342</b>	<b>0,7350</b>
<i>Общ дълг/Собствен капитал</i>	<b>2,9863</b>	<b>2,9920</b>
<i>Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)</i>	<b>4,0674</b>	<b>4,0706</b>

Към 30.06.2023 г. съотношението дългосрочен дълг към активи отчита спад с (-5,04 %). Общ дълг към активи отчита намаление с (-0,11 %), Общ дълг към собствен капитал реализира спад с (-0,19%) и общо активи към собствен капитал отчитат намаление с (-0,08%).

Анализ на активите и пасивите на дружеството:

Наблюдава се спад в нетекущите активи спрямо края на предходното тримесечие (от 57 067 хил. лв. на 56 234 хил. лв.) представляващо (-1,46%). Нетекущите пасиви реализират спад (от 49 999 хил. лв. на 47 851 хил. лв.) представляващо (- 04,30%) спрямо предходното тримесечие. Текущите активи реализират ръст от 1,62% (от 152 015 хил. лв. на 154 484 хил. лв.). Отчита се ръст на текущите пасиви (от 103 681 хил. лв. на 106 858 хил. лв.) представляващ 03,06 % спрямо второ тримесечие на 2023 година.

Анализ на приходите и разходите на дружеството:

През второто тримесечие, се констатира положителен финансов резултат в размер 821 хил. лв., за второ тримесечие на 2023 година, дружеството е реализирало положителен финансов резултат в размер на 2 876 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 сериозни 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 датата на публикуване на настоящия доклад "Уеб Финанс Холдинг" АД, няма забавено лихвено и/или главнично плащане по облигационната си емисия.

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.

Председател на СД: В. Бонев