

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 4.10% г.б.

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

- Отчет към 30.06.2023г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 30.06.2023г.

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 30.06.2023г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задлъжнялост	=	Σ (текущи и нетекущи пасиви)	=	79,67%
		Общо Активи		

при изискване да не надхвърля 90% - условието е изпълнено

Коефициент на покритие на разходите за лихви	=	Оперативна печалба + разходи за лихви	=	544,51%
		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“ АД

Н.В: Всички финансови данни към 30.06.2023 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	108 496	48 086	60 410	125,63%
2	Разходи по икономически елементи	99 083	101 067	-1 984	-1,96%
3	Финансови разходи	1 753	17 328	-15 575	-89,88%
4	Финансови приходи	31	5 487	-5 456	-99,44%
5	Приходи от финансираня	79	20 919	-20 840	-99,62%
6	Приходи от дейността	108 606	74 492	34 114	45,80%
7	Разходи за дейността	100 836	118 395	-17 559	-14,83%
8	Печалба/загуба от дейността	7 770	-43 903	51 673	117,7%
8	Разход(икономия) на отсрочени данъци	0	0	0	0,00%
9	Нетна печалба/загуба*	7 770	-43 903	51 673	117,7%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	4 163	180	3 983	2212,78%
2	Финансови активи	81 654	81 654	0	0,00%
3	Краткосрочни активи	3 459	3 058	401	13,11%
4	Краткосрочни задължения	76 381	57 268	19 113	33,37%
5	Обща стойност на активите	212 914	186 881	26 033	13,93%
6	Обща стойност на пасивите	169 633	151 370	18 263	12,07%
7	Обща стойност на собствения капитал	43 281	35 511	7 770	21,88%
8	ЕБИТДА	10 366	-42 481	52 847	124,4%
9	ЕБИТD	9 518	-43 548	53 066	121,9%
10	ЕБИТ margin	8,77%	-90,56%	99,34%	109,7%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	0,0453	0,0534	-0,0081	-15,19%
2	Бърза ликвидност	1,0938	1,0888	0,0050	0,46%
3	Незабавна ликвидност	0,0553	0,0047	0,0507	1082,56%
4	Абсолютна ликвидност	0,0545	0,0031	0,0514	1634,05%
5	Кризисна ликвидност	-0,9932	-1,0307	0,0375	3,64%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	0,255	0,235	0,0205	8,76%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	3,919	4,263	-0,3433	-8,05%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	7,16%	-91,30%	0,9846	107,8%
2	На собствения капитал (ROE)	17,95%	-123,63%	1,4158	114,5%
3	На активите (ROA)	3,65%	-23,49%	0,2714	115,5%

Към 30.06.2023г. балансовото число на Дружеството е 212 914 хил.лв. или увеличение с 26 033 хил.лв. спрямо предходния период.

Дълготрайните активи в частта имоти, машини, съоръжения и оборудване, са в размер на 33 405 хил.лв., като се наблюдава увеличение с 3 427 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите активи са без изменение в рамер на 81 654 хил.лв. - „Инвестиции в дъщерни предприятия“ е 80 743 хил.лв.; „Други“ е 911 хил.лв.

При търговските и други вземания в частта на нетекущите активи, единственото перо е „Други“, което към 30.06.2023г. е в размер на 6 064 хил.лв. или увеличение с 1 021 хил.лв. спрямо предходния период.

При текущите активи основното перо е „Вземания от клиенти и доставчици“, което е в размер на 50 779 хил.лв. или увеличение с 22 245 хил.лв. спрямо предходния период, следвано от перо „Други“ в размер на 27 197 хил.лв. или намаление с 3 550 хил.лв. и перо „Съдебни и присъдени вземания“ в размер на 1 344 хил.лв или намаление в размер на 174 хил.лв.

Паричните средства бележат ръст от 3 983 хил.лв. до 4 163 хил.лв.

Към 30.06.2023г., материалните запаси на Дружеството са в размер на 3 459 хил.лв. или увеличение с 401 хил.лв. спрямо предходния период.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал на Дружеството към 30.06.2023г. е в размер на 43 281 хил.лв.

В частта на нетекущите пасиви, задълженията по получени заеми на Дружеството са в размер на 78 545 хил.лв. или увеличение с 560 хил.лв. спрямо предходния период, задълженията по получени заеми от банки и небанкови ФИ намаляват с 1 410 хил.лв. до 11 207 хил.лв.

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 57 483 хил.лв. или увеличение със 30 258 хил.лв. спрямо предходния период.

Задълженията към получени търговски заеми на Дружеството са в размер на 16 624 хил.лв. или намаление с 12 224 хил.лв. спрямо предходния период.

Нетните приходи от продажби на Дружеството са в размер на 108 496 хил.лв. или увеличение със 60 410 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите приходи на Дружеството са в размер на 31 хил.лв. или намаление с 5 456 хил.лв. спрямо предходния период.

Към 30.06.2023г. Дружеството има и приходи от финансираня в размер на 79 хил.лв. или намаление с 20 840 хил.лв. спрямо предходния период.

Разходите за обичайната дейност на Дружеството са в размер на 100 836 хил.лв. или намаление със 17 559 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите разходи на Дружеството са в размер на 1 753 хил.лв. или намаление с 15 575 хил.лв. спрямо предходния период.

Резултатът на Дружеството към 30.06.2023г. е печалба в размер на 7 770 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 30.06.2023 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 4.10% годишно.

Съгласно погасителния план на емисията през отчетния период Дружеството е извършило дължимо лихвено плащане с падеж 17.05.2023г. в размер на 50 828,77.

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

Към 30.06.2023г. 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
17.11.2022	184	4,50%	10	56 712,33	0
17.05.2023	181	4,10%	11	50 828,77	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/