

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: 01.07.2023 г.- 30.09.2023 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>	Q3 2023	Q2 2023
<i>Текуща ликвидност</i>	1,4156	1,4457
<i>Бърза ликвидност</i>	1,4156	1,4457
<i>Незабавна ликвидност</i>	0,0437	0,0516

Към края на третото тримесечие на 2023 г. спрямо предходното тримесечие, стойностите на текущата и бързата ликвидност е с спаднала с (-2,08%), незабавната ликвидност също отчита спад с (-15,38 %). През период, текущите пасиви на дружеството са се увеличили с 1,62 %, текущи активи са спаднали с (-0,49 %).

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>	Q3 2023	Q2 2023
<i>Дългосрочен дълг/Активи</i>	0,2121	0,2271
<i>Общ дълг/Активи</i>	0,7300	0,7342
<i>Общ дълг/Собствен капитал</i>	2,9215	2,9863
<i>Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)</i>	4,0020	4,0674

Към 30.09.2023 г. съотношението дългосрочен дълг към активи отчита спад със (-6,61 %). Общ дълг към активи отчита намаление с (-0,51 %), Общ дълг към собствен капитал реализира спад с (-2,17%) и общо активи към собствен капитал отчитат намаление с (-1,61%).

Анализ на активите и пасивите на дружеството:

Наблюдава се спад в нетекущите активи спрямо края на предходното тримесечие (от 56 234 хил. лв. на 55 929 хил. лв.) представляващо (-0,54%). Нетекущите пасиви реализират спад (от 47 851 хил. лв. на 44 460 хил. лв.) представляващо (- 07,09%) спрямо предходното тримесечие. Текущите активи реализират спад от (-0,49%) (от 154 484 хил. лв. на 153 723 хил. лв.). Отчита се ръст на текущите пасиви (от 106 858 хил. лв. на 108 591 хил. лв.) представляващ 01,62 % спрямо второ тримесечие на 2023 година.

Анализ на приходите и разходите на дружеството:

През третото тримесечие, се констатира положителен финансов резултат в размер 1 373 хил. лв., за третото тримесечие на 2022 година, дружеството е реализирало положителен финансов резултат в размер на 2 305 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 има забавено лихвено и 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