

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: 01.10.2023 г.- 31.12.2023 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 31.12.2023г. съотношението Пасиви/Активи е в размер:

При изчисляване на коефициента спрямо форми на Комисия за финансов надзор:

$$\text{Пасиви/Активи} = \frac{(46\,903 + 103\,441)}{205\,911} = 0,7301 * 100 = \mathbf{73,01\%} < 95\%$$

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 31.12.2023 г. съотношението "Покритие на разходите за лихви" е в размер:

$$\text{Покритие на разходите за лихви} = \frac{1\,959 + 3\,215}{3\,215} = 1,92 > 1,05$$

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 31.12 .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:

$$\text{Текущата ликвидност} = \frac{146\,816}{103\,441} = 1,42 > 0,5$$

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>	Q4 2023	Q3 2023
<i>Текуща ликвидност</i>	1,4193	1,4156
<i>Бърза ликвидност</i>	1,4193	1,4156
<i>Незабавна ликвидност</i>	0,0382	0,0437

Към края на четвъртото тримесечие на 2023 г. спрямо предходното тримесечие, стойностите на текущата и бързата ликвидност се е увеличило с 0,26%, незабавната ликвидност отчита спад с (-12,63 %). През период, текущите пасиви на дружеството са се понижали с (-4,74%), текущи активи са спаднали с (-4,49 %).

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>	Q4 2023	Q3 2023
<i>Дългосрочен дълг/Активи</i>	7,41%	0,2121
<i>Общ дълг/Активи</i>	0,02%	0,7300
<i>Общ дълг/Собствен капитал</i>	0,54%	2,9215
<i>Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)</i>	0,52%	4,0020

Към 31.12.2023 г. съотношението дългосрочен дълг към активи отчита ръст със 7,41 %. Общ дълг към активи отчита минимално увеличение с 0,02 %, Общ дълг към собствен капитал реализира ръст с 0,54% и общо активи към собствен капитал отчитат увеличение с 0,52%.

Анализ на активите и пасивите на дружеството:

Наблюдава се ръст в нетекущите активи спрямо края на предходното тримесечие (от 55 929 хил. лв. на 59 095 хил. лв.) представляващо 5,66%. Нетекущите пасиви реализират увеличение (от 44 460 хил. лв. на 46 903 хил. лв.) представляващо 05,49% спрямо предходното тримесечие. Текущите активи реализират спад от (-4,49%) (от 153 723 хил. лв. на 146 816 хил. лв.). Отчита се спад на текущите пасиви (от 108 591 хил. лв. на 103 441 хил. лв.) представляващ (-04,74 %) спрямо трето тримесечие на 2023 година.

Анализ на приходите и разходите на дружеството:

През четвъртото тримесечие, се констатира положителен финансов резултат в размер 1 611 хил. лв., за четвъртото тримесечие на 2022 година, дружеството е реализирало положителен финансов резултат в размер на 1 351 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 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