

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 31.12.2023г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 31.12.2023г.

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 31.12.2023г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

Коефициент на обща задлъжнялост	=	Σ (текущи и нетекущи пасиви)	=	73,12%
		Общо Активи		

при изискване да не надхвърля 90% - условието е изпълнено

Коефициент на покритие на разходите за лихви	=	Оперативна печалба + разходи за лихви	=	888,30%
		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 31.12.2023 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	197 013	197 519	-506	-0,26%
2	Разходи по икономически елементи	164 870	213 903	-49 033	-22,92%
3	Финансови разходи	3 715	18 681	-14 966	-80,11%
4	Финансови приходи	174	6 055	-5 881	-97,13%
5	Приходи от финансираня	92	21 267	-21 175	-99,57%
6	Приходи от дейността	197 279	224 841	-27 562	-12,26%
7	Разходи за дейността	168 585	232 584	-63 999	-27,52%
8	Печалба/загуба от дейността	28 694	-7 743	36 437	470,6%
8	Разход(икономия) на отсрочени данъци	0	-840	0	0,00%
9	Нетна печалба/загуба*	28 694	-6 903	35 597	515,7%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	5 562	180	5 382	2990,00%
2	Финансови активи	81 654	81 654	0	0,00%
3	Краткосрочни активи	4 088	3 058	1 030	33,68%
4	Краткосрочни задължения	84 130	57 268	26 862	46,91%
5	Обща стойност на активите	238 881	186 881	52 000	27,83%
6	Обща стойност на пасивите	174 676	151 370	23 306	15,40%
7	Обща стойност на собствения капитал	64 205	35 511	28 694	80,80%
8	ЕБИТДА	34 056	-4 028	38 084	945,5%
9	ЕБИТД	32 334	-6 144	38 478	626,3%
10	ЕБИТ margin	16,41%	-3,11%	19,52%	627,6%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ликвидност	0,0486	0,0534	-0,0048	-9,00%
2	Бърза ликвидност	1,2008	1,0888	0,1120	10,29%
3	Незабавна ликвидност	0,0668	0,0047	0,0621	1327,20%
4	Абсолютна ликвидност	0,0661	0,0031	0,0630	2003,39%
5	Кризисна ликвидност	-1,0855	-1,0307	-0,0547	-5,31%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	0,368	0,235	0,1330	56,68%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	2,721	4,263	-1,5420	-36,18%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	14,56%	-3,49%	0,1806	516,7%
2	На собствения капитал (ROE)	44,69%	-19,44%	0,6413	329,9%
3	На активите (ROA)	12,01%	-3,69%	0,1571	425,2%

* Не са отчетени разходите за данъци от печалбата

Към 31.12.2023г. балансовото число на Дружеството е 238 881 хил.лв. или увеличение с 52 000 хил.лв. спрямо предходния период.

Дълготрайните активи в частта имоти, машини, съоръжения и оборудване, са в размер на 30 307 хил.лв., като се наблюдава увеличение със 17 907 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 31.12.2023г. е в размер на 8 308 хил.лв. или увеличение с 3 265 хил.лв. спрямо предходния период.

При текущите активи основното перо е „Вземания от клиенти и доставчици“, което е в размер на 67 602 хил.лв. или увеличение с 39 068 хил.лв. спрямо предходния период, следвано от перо „Други“ в размер на 25 908 хил.лв. или намаление с 4 839 хил.лв. и перо „Съдебни и присъдени вземания“ в размер на 1 015 хил.лв или намаление в размер на 503 хил.лв.

Паричните средства бележат ръст с 5 382 хил.лв. до 5 562 хил.лв.

Към 31.12.2023г., материалните запаси на Дружеството са в размер на 4 088 хил.лв. или увеличение с 1 030 хил.лв. спрямо предходния период.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал на Дружеството към 31.12.2023г. е в размер на 64 205 хил.лв.

В частта на нетекущите пасиви, задълженията по получени търговски заеми на Дружеството са в размер на 77 191 хил.лв. или намаление със 794 хил.лв. спрямо предходния период, задълженията по получени заеми от банки и небанкови ФИ намаляват с 2 819 хил.лв. до 9 798 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 53 332 хил.лв. или увеличение с 26 107 хил.лв. спрямо предходния период.

Задълженията към получени търговски заеми на Дружеството са в размер на 29 456 хил.лв. или увеличение с 608 хил.лв. спрямо предходния период.

Нетните приходи от продажби на Дружеството са в размер на 197 013 хил.лв. или намаление с 506 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите приходи на Дружеството са в размер на 174 хил.лв. или намаление с 5 881 хил.лв. спрямо предходния период.

Към 31.12.2023г. Дружеството има и приходи от финансираня в размер на 92 хил.лв. или намаление с 21 175 хил.лв. спрямо предходния период.

Разходите за обичайната дейност на Дружеството са в размер на 164 870 хил.лв. или намаление с 49 033 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите разходи на Дружеството са в размер на 3 715 хил.лв. или намаление с 14 966 хил.лв. спрямо предходния период.

Резултатът на Дружеството към 31.12.2023г. е печалба в размер на 28 694 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 31.12.2023 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.

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

Към 31.12.2023г. 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

Към датата на съставяне на доклада, „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН” АД е извършило забавеното дължимо лихвено плащане съгласно погасителния план, в размер на 51 671,23 лева и с дата на плащане 17.11.2023г.

“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/