

# 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 31.03.2024г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 31.03.2024г.

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 31.03.2024г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

|                                 |   |                                     |   |        |
|---------------------------------|---|-------------------------------------|---|--------|
| Коефициент на обща задлъжнялост | = | $\Sigma$ (текущи и нетекущи пасиви) | = | 76,22% |
|                                 |   | Общо Активи                         |   |        |

**при изискване да не надхвърля 90% - условието е изпълнено**

|  |   |                                       |   |          |
|--|---|---------------------------------------|---|----------|
| Коефициент на покритие на разходите за лихви | = | Оперативна печалба + разходи за лихви | = | 5363,32% |
|  |   | 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 31.03.2024 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                         | 68 812       | 63 539           | 5 273   | 8,30%    |
| 2        | Разходи по икономически елементи                  | 49 071       | 63 829           | -14 758 | -23,12%  |
| 3        | Финансови разходи                                 | 374          | 235              | 139     | 59,15%   |
| 4        | Финансови приходи                                 | 2            | 2                | 0       | 0,00%    |
| 5        | Приходи от финансираня                            | 0            | 79               | -79     | -100,00% |
| 6        | Приходи от дейността                              | 68 814       | 63 620           | 5 194   | 8,16%    |
| 7        | Разходи за дейността                              | 49 445       | 64 064           | -14 619 | -22,82%  |
| 8        | Печалба/загуба от дейността                       | 19 369       | -444             | 19 813  | 4462,4%  |
| 8        | Разход(икономия) на отсрочени данъци              | 0            | 0                | 0       | 0,00%    |
| 9        | Нетна печалба/загуба*                             | 19 369       | -444             | 19 813  | 4462,4%  |
| № по ред | Показатели  | Текущ период | Предходен период | Δ       | Δ в %    |
| 1        | Парични средства                                  | 10 833       | 5 561            | 5 272   | 94,80%   |
| 2        | Финансови активи                                  | 81 654       | 81 654           | 0       | 0,00%    |
| 3        | Краткосрочни активи                               | 5 805        | 4 218            | 1 587   | 37,62%   |
| 4        | Краткосрочни задължения                           | 89 318       | 83 896           | 5 422   | 6,46%    |
| 5        | Обща стойност на активите                         | 252 974      | 229 369          | 23 605  | 10,29%   |
| 6        | Обща стойност на пасивите                         | 192 806      | 188 570          | 4 236   | 2,25%    |
| 7        | Обща стойност на собствения капитал               | 60 168       | 40 799           | 19 369  | 47,47%   |
| 8        | ЕБИТДА  | 20 587       | 659              | 19 928  | -3024,0% |
| 9        | ЕБИТД   | 19 743       | -209             | 19 952  | 9546,4%  |
| 10       | ЕБИТ margin                                       | 28,69%       | -0,33%           | 29,02%  | 8822,5%  |
| № по ред | Ликвидност  | Текущ период | Предходен период | Δ       | Δ в %    |
| 1        | Обща ликвидност                                   | 0,0650       | 0,0503           | 0,0147  | 29,27%   |
| 2        | Бърза ликвидност                                  | 0,8013       | 0,6062           | 0,1952  | 32,20%   |
| 3        | Незабавна ликвидност                              | 0,1219       | 0,0670           | 0,0550  | 82,07%   |
| 4        | Абсолютна ликвидност                              | 0,1213       | 0,0663           | 0,0550  | 82,98%   |
| 5        | Кризисна ликвидност                               | -0,6144      | -0,4889          | -0,1255 | -25,67%  |
| № по ред | Финансова автономност                             | Текущ период | Предходен период | Δ       | Δ в %    |
| 1        | Коефициент на финансова автономност               | 0,312        | 0,216            | 0,0957  | 44,23%   |
| 2        | Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio) | 3,204        | 4,622            | -1,4175 | -30,67%  |
| № по ред | Рентабилност                                      | Текущ период | Предходен период | Δ       | Δ в %    |
| 1        | На приходите от дейността                         | 28,15%       | -0,70%           | 0,2885  | 4128,1%  |
| 2        | На собствения капитал (ROE)                       | 32,19%       | -1,09%           | 0,3328  | 3058,1%  |
| 3        | На активите (ROA)                                 | 7,66%        | -0,19%           | 0,0785  | 4055,3%  |

Към 31.03.2024г. балансовото число на Дружеството е 252 974 хил.лв. или увеличение с 23 605 хил.лв. спрямо предходния период.

Дълготрайните активи в частта имоти, машини, съоръжения и оборудване, са в размер на 39 225 хил.лв., като се наблюдава увеличение с 277 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите активи са без изменение в размер 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 31.03.2024г. е в размер на 50 434 хил.лв. или увеличение с 1 031 хил.лв. спрямо предходния период.

При текущите активи основното перо е „Вземания от клиенти и доставчици“, което е в размер на 58 298 хил.лв. или увеличение с 14 944 хил.лв. спрямо предходния период. Перо „Други“ е в размер на 776 хил.лв. или увеличение със 743 хил.лв., а перо „Съдебни и присъдени вземания“ е в размер на 817 хил.лв или намаление в размер на 198 хил.лв.

Паричните средства бележат ръст с 5 272 хил.лв. до 10 833 хил.лв.

Към 31.03.2024г., материалните запаси на Дружеството са в размер на 5 805 хил.лв. или увеличение с 1 587 хил.лв. спрямо предходния период.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал на Дружеството към 31.03.2024г. е в размер на 60 168 хил.лв.

В частта на нетекущите пасиви, задълженията по получени търговски заеми на Дружеството са в размер на 75 327 хил.лв. или минимално увеличение от 7 хил.лв. спрямо предходния период, задълженията по получени заеми от банки и небанкови ФИ намаляват със 705 хил.лв. до 9 093 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 49 792 хил.лв. или намаление с 3 791 хил.лв. спрямо предходния период.

Задълженията към получени търговски заеми на Дружеството са в размер на 38 155 хил.лв. или увеличение с 8 643 хил.лв. спрямо предходния период.

Нетните приходи от продажби на Дружеството са в размер на 68 812 хил.лв. или увеличение с 5 273 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите приходи на Дружеството са в размер на 2 хил.лв. без промяна спрямо предходния период.

Към 31.03.2024г. Дружеството няма приходи от финансираня.

Разходите за обичайната дейност на Дружеството са в размер на 49 445 хил.лв. или намаление с 14 619 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите разходи на Дружеството са в размер на 374 хил.лв. или увеличение със 139 хил.лв. спрямо предходния период.

Резултатът на Дружеството към 31.03.2024г. е печалба в размер на 19 369 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 31.03.2024 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 31.03.2024г. 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                                 |
| 17.11.2023 | 184                       | 4,10%           | 12              | 51 671,23                     | 0                                 |

Към датата на съставяне на доклада, „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН” АД е извършило всички дължими лихвени плащания съгласно погасителния план.

“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/*