

ГИПС АД

Седалище и адрес на управление: област Видин, община Видин, с. Кошава
Адрес за кореспонденция: област Видин, община Видин, с. Кошава 3771
Тел. 094 60 05 38
fax: 094 60 40 12
www.gips-ad.com

**ОТЧЕТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ПО ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ С
ISIN код BG 2100004121,
издадена от „ГИПС“ АД
за първо шестмесечие на 2015 г.
по чл. 100е, ал. 1, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)**

I. Общи положения

С Решение № 883-Е от 15.08.2012 г. Комисията за финансов надзор е потвърдила проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации, издадена от „Гипс“ АД, в размер на 5 000 000 евро, разпределени в 5 000 броя обикновени, корпоративни, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми и необезпечени облигации, с номинална стойност 1 000 евро, с ISIN код BG 2100004121.

Издадените облигации са с фиксирана лихва в размер на 3 %, платима веднъж годишно, при лихвена конвенция Actual/Actual брой реални дни в годината на база 365 или 366 в годината.

Главницата се изплаща еднократно на дата на падежа – 05.04.2022 г.

II. Изразходване на средствата, получени от облигационния заем

Спазвайки условията, при които са издадени облигациите и одобрения Проспект за допускане на емисията облигации до търговия на регулиран пазар, „Гипс“ АД е инвестирало набраните от облигационния заем средства по следния начин:

Левовата равностойност на приходите на Емитента от облигациите е в размер на 9 770 000 лв. Нетните приходи (след приспадане на разходите по издаване и допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар възлизат на 9 746 000 лв.

ГИПС АД

Седалище и адрес на управление: област Видин, община Видин, с. Кошава
Адрес за кореспонденция: област Видин, община Видин, с. Кошава 3771
Тел. 094 60 05 38
fax: 094 60 40 12
www.gips-ad.com

Емитентът е използвал нетните приходи от облигационния заем, за погашения по текущи кредити и разходи, свързани с тях, в следния ред:

1. Пълно погасяване на дължимите суми по Договор за кредит от 5 октомври 2007 г. (които суми към датата на погасяването са в приблизителен размер на 5 881 700 лв. главница и 47 400 лв. лихви);
2. Пълно погасяване на дължимите суми по Договор за кредит от 24 юни 2008 г. за 2 200 000 лв. (които суми към датата на погасяването са в приблизителен размер на 1 200 000 лв. главница и 8 900 лв. лихви)
3. Погасяване на дължими суми за комисионни по кредити, банкови гаранции и други лихви в размер около 254 800 лв.
4. Частично погасяване на кредита по договор за кредит от 22 декември 2009 г. и последвали анекси за 14 425 000 лв. главница – в размер на разликата между нетните приходи по Облигациите и горепосочените погасявания по кредити и свързани с тях разходи (очаквана сума на частично погасяване на главницата около 2 377 200 лв.).

Емитентът изцяло е погасил чрез постъпленията от облигационния заем следните кредити:

1. Договор за кредит за 8 млн. лв. (от 5 октомври 2007 г.)

На 5 октомври 2007 г. „Гипс“ АД е сключил договор за инвестиционен кредит за 8 млн. лева за закупуване на дълготрайни материални активи, включващи производствена сграда и складове за готова продукция „Цех гипсови смеси“, мостови кран 3,2 тона, фургон за управление, индустриални принтери, производствена инсталация за сухи смеси на гипсова и циментова основа с производителност 10 т/час. Падежът на кредита е 15 септември 2013 г. Заемът е с фиксиран лихвен процент, равен на 9,67 %.

2. Договор за кредит за 2,2 млн. лева (от 24 юни 2008 г.)

На 24 юни 2008 г. Емитентът е сключил договор за инвестиционен кредит в размер на 2,2 млн. лв. за закупуване на инсталация за пресяване и сушене на пясък с падеж 15 май 2013 г. Заемът е с фиксиран лихвен процент, равен на 8,92 %.

ГИПС АД

Седалище и адрес на управление: област Видин, община Видин, с. Кошава
Адрес за кореспонденция: област Видин, община Видин, с. Кошава 3771
Тел.094 60 05 38
fax: 094 60 40 12
www.gips-ad.com

III. Плащания по емисията

Съгласно одобрения от КФН Проспект за допускане на емисията облигации до търговия на регулиран пазар, емитентът е длъжен да изплати облигационния заем по следния погасителен план:

| Период | Дата на лихвеното плащане | Брой дни в периода | Лихва | Сума на дължимата лихва (евро) | Плащане на номиналната стойност (главница) в евро | |
|--------------|---------------------------|--------------------|-------|--------------------------------|---|-----------|
| 5 април 2012 | 5 април 2013 | 5 април 2013 | 365 | 8,00 % | 400 000 | - |
| 5 април 2013 | 5 април 2014 | 5 април 2014 | 365 | 8,00 % | 400 000 | - |
| 5 април 2014 | 5 април 2015 | 5 април 2015 | 365 | 8,00 % | 400 000 | - |
| 5 април 2015 | 5 април 2016 | 5 април 2016 | 366 | 8,00 % | 400 000 | - |
| 5 април 2016 | 5 април 2017 | 5 април 2017 | 365 | 8,00 % | 400 000 | - |
| 5 април 2017 | 5 април 2018 | 5 април 2018 | 365 | 8,00 % | 400 000 | - |
| 5 април 2018 | 5 април 2019 | 5 април 2019 | 365 | 8,00% | 400 000 | 5 000 000 |

В съответствие с условията и сроковете определени в Проспекта, на 05.04.2013 г. и 2014г „Гипс“ АД извърши лихвено плащане по облигационната емисия с ISIN код BG 2100004121, в размер на 800 000 евро.

На 16.04.2015г беше проведено общо събрание на облигационерите, което промени част от условията по емисия облигации с ISIN код BG 2100004121 издадена от „Гипс“ АД по следния начин:

- дава съгласие за удължаване с 12/дванадесет/месеца на срока за плащане на дължимото на 05.04.2015г лихвено плащане, като върху дължимата сума в размер на 400000 евра се начислява лихва в размер на 3%.

ГИПС АД

Седалище и адрес на управление: област Видин, община Видин, с. Кошава
Адрес за кореспонденция: област Видин, община Видин, с. Кошава 3771
Тел.094 60 05 38
Тел.094 60 40 12
www.gips-ad.com

- променя лихвата по облигационния заем на 3 %.
- приема следния погасителен план на облигационния заем:

| Период | Дата на лихвеното плащане | Брой дни в периода | Лихва | Сума на дължимата лихва (евро) | Плащане на номиналната стойност (главница) в евро | |
|--------------|---------------------------|--------------------|-------|--------------------------------|---|-----------|
| 5 април 2014 | 5 април 2016 | 5 април 2016 | 365 | 3,00 % | 562000 | - |
| 5 април 2016 | 5 април 2017 | 5 април 2017 | 365 | 3,00 % | 150 000 | - |
| 5 април 2017 | 5 април 2018 | 5 април 2018 | 365 | 3,00 % | 150 000 | - |
| 5 април 2018 | 5 април 2019 | 5 април 2019 | 366 | 3,00 % | 150000 | - |
| 5 април 2019 | 5 април 2020 | 5 април 2020 | 365 | 3,00 % | 150 000 | - |
| 5 април 2020 | 5 април 2021 | 5 април 2021 | 365 | 3,00 % | 150 000 | - |
| 5 април 2021 | 5 април 2022 | 5 април 2022 | 365 | 3,00% | 150 000 | 5 000 000 |

IV. Състояние на обезпечението по облигационната емисия

Както е посочено в Проспекта за допускане на емисията облигации до търговия на регулиран пазар, емисията не е обезпечена.

V. Годишна актуализация на оценката на приетото обезпечение

Поради факта, че емисията корпоративни облигации не е обезпечена, това изискване на чл. 100и, ал. 3 от ЗППЦК не е приложимо.

VI. Финансови показатели.

Емитентът е поел задължения да поддържа следните финансови показатели:

ГИПС АД

Седалище и адрес на управление: област Видин, община Видин, с. Кошава
Адрес за кореспонденция: област Видин, община Видин, с. Кошава 3771
Тел.094 60 05 38
fax: 094 60 40 12
www.gips-ad.com

Съотношение Пасиви/Активи:

Максималната стойност на отношението пасиви към активи по счетоводен баланс (сумата на текущи + нетекущи пасиви отнесени към общата сума на активите на „Гипс“ АД) следва да бъде *не по-високо от 0,9*.

Покритие на разходите за лихви:

Минималната стойност на коефициента на покритие на разходите за лихви (изчислен, като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се разделя на разходите за лихви) следва да бъде *не по-ниско от 1*.

На 04.03.2013 г. беше проведено Общо събрание на облигационерите по емисия корпоративни облигации с ISIN BG 2100004121, издадена от „Гипс“ АД, на което с единодушие присъствалите облигационери взеха следното решение:

Променя финансовите показатели, които „Гипс“ АД е длъжно да поддържа по емисията облигации с ISIN BG 2100004121, както следва:

- Минимална стойност на коефициента покритие на разходите за лихви (изчислен, като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се разделя на разходите за лихви) - **не по-ниска от 0,10**.

- Максимална стойност на отношението пасиви към активи по счетоводен баланс (сумата на текущи и нетекущи пасиви, отнесени към общата сума на активите на „Гипс“ АД) - **не по-висока от 0,95**.

На 16.04.2015г беше проведено общо събрание на облигационерите, по емисия облигации с ISIN код BG 2100004121 издадена от „ Гипс“ АД на което присъствалите облигационери взеха следното решение:

- Максимална стойност на отношението пасиви към активи по счетоводен баланс (сумата на текущи и нетекущи пасиви, отнесени към общата сума на активите на „Гипс“ АД) - **не по-висока от 0,99**.

Съгласно Проспекта за допускане на емисията облигации до търговия на регулиран пазар, тези финансови показатели се изчисляват на консолидирана база, като при тяхното изчисление се включват и показателите на дъщерното на „Гипс“ АД дружество „Гипс Трейд“ АД, в което Емитентът притежава 99 % от капитала.

ГИПС АД

Седалище и адрес на управление: област Видин, община Видин, с. Кошава
Адрес за кореспонденция: област Видин, община Видин, с. Кошава 3771
Тел. 094 60 05 38
fax: 094 60 40 12
www.gips-ad.com

Към 30.06.2015 г. /годишен/ размерът на двата показателя е както следва:

| Финансови показатели | Максимално допустим размер | Размер към 30.06.2015 г |
|--|----------------------------------|----------------------------|
| Съотношение Пасив/Актив не по-високо от: | 0.99 | 0.98 |
| Покритие на разходите за лихви не по-ниско от : | 0.10 | 0.27 |

05.08.2015 г.



С уважение:

Пламен Василев -

Изпълнителен директор на „Гипс“ АД