

25-05-2021

Изм. № 0200/12379  
Регистрационен индекс / Registration index

## ДОКЛАД

На Ти Би Ай Банк ЕАД

в качеството ѝ на Довереник на облигационерите на „Елана Агрокредит“ АД  
ISIN код на емисията: **BG2100014179**;

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж от Закона за публично предлагане на ценни книжа в изпълнение на задълженията на Ти Би Ай Банк ЕАД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите по емисията корпоративни облигации, емитирани от „Елана Агрокредит“ АД на 15.07.2017 г.

Документите, въз основа, на които е изготвен този доклад са както следва:

- Неодитирани, неокончателни финансови отчети към 31.03.2021 г., предоставени от емитента;
- Отчет към 31.03.2021 г. за изпълнение на задълженията на емитента по условията на емисията, включително за усвояването и използването на средствата, плащанията, състоянието на обезпечението и спазването на финансови показатели.

При извършения преглед на предоставените ни документи, установихме следното:

### Финансови коефициенти

Съгласно условията по облигационния заем на „Елана Агрокредит“ АД, ISIN BG2100014179, емитентът се задължава за срока на облигационната емисия да спазва следните финансови показатели:

Финансови показатели		
Коефициент	Описание	Стойност за изпълнение
Обхват на обезпечението	Обхватът на обезпечението съгласно договора за залог е необходимо да бъде в размер на минимум 120% от размера на облигационния заем.	Минималната стойност на показателя за срока на облигационния заем – 120%
Покритие на разходите за лихва	Изчислен за последните 4 тримесечия, печалбата от обичайната дейност увеличени с разходите за лихва, извънредни приходи и разходи, се раздели на разходите за лихва	Минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 100%
Дълг/СК	Изчисляване на съотношението Дълг към собствен капитал	Максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 2,5 пъти



На база представения от „Елана Агрокредит“ АД междинен неконсолидиран финансов отчет за първото тримесечие на 2021 г., финансовите показатели имат следните стойности:

Финансов показател	Стойност на изпълнение	Изпълнение	Данни към 31.03.2021 г.
Обхват на обезпечението	Минималната стойност на показателя за срока на облигационния заем – 120%	√	Общо заложените вземания възлизат на 7 026 814.09 лв., т.е. учреденото обезпечение покрива <b>170.76%</b> от размера на облигационния заем.
			Размер на емисията към 31.03.2021 г. е 4 115 066.32 лв.
Покритие на разходите за лихва	Минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 100%	√	Покритие на разходите за лихва = <b>705.642%</b>
Дълг/СК	Максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 2,5 пъти (250%)	√	Дълг/СК = <b>38.29%</b>
			Към 31.03.2021 г. Обща стойност на текущите и нетекущите пасиви = 16 476 хил. лв.
			Към 31.03.2021 г. Обща стойност на СК = 43 028 хил. лв.

За първото тримесечие на 2021 г. стойностите за трите финансови показатели съгласно Договора сключен между ТИ БИ АЙ Банк ЕАД и „Елана Агрокредит“ АД, като задълженията за спазване от страна на емитента са изпълнени съгласно определените такива, като изчисленията са на база предоставена информация към 31.03.2021 г.

Допълнителна информация за спазване задълженията на емитента към облигационерите съгласно условията на облигационния заем:

- На 11.10.2017 г. в изпълнение на договора е вписан залог за вземания по договори за кредит за оборотни средства с размер на главниците по тях 3 450 950.00 лв., с което беше изпълнено изискването за обезпечаване на емисията със залог на вземания за минимум 120% от нейния размер;
- На 20.10.2017 г. Комисията за финансов надзор със свое Решение № 1321 – е потвърдила проспекта на „Елана Агрокредит“ АД за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия в размер на 5 260 000 EUR, разпределени в 5 260 броя обикновени, лихвоносни, поименни, безналични, регистрирани при „Централен депозитар“ АД, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, обезпечени облигации с единична номинална и емисионна стойност 1 000 евро всяка, издадени на 15.07.2017 г. и с падеж на 15.10.2022 г.;
- На 02.11.2017г. на основание на сключен договор между „Елана Агрокредит“ АД и БФБ-София АД, емисията корпоративни облигации, издадени от „Елана Агрокредит“ АД е въведена за търговия на регулиран пазар.

- Гласувана е Покана за свикване на Редовно годишно Общо събрание на акционерите на емитента на 15.03.2018 г. , на което са разгледани следните въпроси:
  1. Приемане на Годишния доклад за дейността и Годишните финансови отчети на дружеството към 2017 г.; Отчет за дейността на директорите за връзка с инвеститорите;
  2. Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършване на проверка на Дружеството към 2017 г.;
  3. Приемане на решение на за финансовия резултат на дружеството относно печалбата за 2017 г. в размер на 1 802 999,14 лв., която да бъде разпределена като 10% за попълване на фонд "Резервен" на дружеството и остатъка да бъде разпределен като дивидент;
  4. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им за 2017 г., както и избор на нови за мандат от 5 г.;
  5. Разгледани са и други точки свързани с възнаграждения на Съвета на директорите.
- Към 31.12.2018 г. Дружеството е изплатило изцяло на акционерите годишния дивидент за 2017г. в общ размер 1 598 279,80 лв.
- Дружеството успешно е увеличило акционерния си капитал до 36 629 925 лева през второто тримесечие на 2018 година.
- През четвъртото тримесечие на 2018г. Дружеството е извършило първото главнично и трето лихвено плащане, както следва:
  - Главнично плащане - 1 052 000,00 евро или 2 057 533,16 лева;
  - Лихвено(купонно) плащане – 84 390,58 евро или 165 053,62 лева.
- В периода 31.12.2018 г. - 31.03.2019г. не са извършвани лихвени плащания. В периода 31.03.2019-30.06.2019 Дружеството е извършило четвърто поредно лихвено плащане за 5260 облигации в размер на левовата равностойност на 67 143,54 евро или 131 321,25 лева.
- На ОСА проведено на 28.05.2019г. е прието 2 130 156,88 лева да бъдат разпределени като дивидент.
- През четвъртото тримесечие на 2019г. Елана Агрокредит е извършило второ по ред главнично плащане и пето поредно лихвено, както следва:
  - Главнично плащане - 1 052 000,00 евро или 2 057 533,16 лева;
  - Лихвено(купонно) плащане – 84 390,58 евро или 165 053,62 лева;
- В периода 31.03.2020 г. - 30.06.2020г. има извършвани лихвени плащания. Лихвено плащане на дата 15.04.2020г. е извършено в срок.
- През четвъртото тримесечие на 2020 г. Дружеството е извършило трето по ред главнично плащане и седмо поредно лихвено, както следва:
  - Главнично плащане - 1 052 000,00 евро или 2 057 533,16 лева;
  - Лихвено(купонно) плащане – 50 496,00 евро или 98 761,59 лева;
- След изтичане на настоящето тримесечие и преди представяне на настоящия отчет, Дружеството извършва осмо поредно лихвено плащане за 5 260 облигации, издадени от „Елана Агрокредит“ АД, както следва:
  - Лихвено (купонно) плащане – 33 571,77 евро или 65 660,67 лева;
- Датата на следващото лихвено плащане е 15.10.2021г. Финансово състояние на „Елана Агрокредит“ АД

*Забележка:* Всички финансови данни към 31.03.2021 г. в този доклад са от неокончателни, неаудирани отчети на дружеството, представени на Довереника. Във всички посочени финансови данни в доклада текущ период е периода към 31.03.2021 година, като сумите са в хиляди лева.

## Анализ на активите и пасивите

АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
<b>A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				<b>A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
<b>I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване</b>				<b>I. Основен капитал</b>			
1 Земи (терени)	1-0011			Записан и внесен капитал т.ч.:	1-0411	36 630	36 630
2 Сгради и конструкции	1-0012			обикновени акции	1-0411-1	36 630	36 630
3 Машини и оборудване	1-0013			привилегирани акции	1-0411-2		
4 Съоръжения	1-0014			Изкупени собствени обикновени акции	1-0417	-206	-206
5 Транспортни средства	1-0015			Изкупени собствени привилегирани акции	1-0417-1		
6 Стопански инвентар	1-0017-1			Невнесен капитал	1-0416		
7 Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018			<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0410</i>	<i>36 424</i>	<i>36 424</i>
8 Други	1-0017			<b>II. Резерви</b>			
<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0010</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	1 Премийни резерви при смятане на ценни книжа	1-0421	1 939	1 939
<b>II. Инвестиционни имоти</b>	<b>1-0041</b>			2 Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1-0422		
<b>III. Биологични активи</b>	<b>1-0016</b>			3 Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	1 002	1 002
<b>IV. Нематериални активи</b>				обща резерви	1-0424	1 000	1 000
1 Права върху собственост	1-0021			специализирани резерви	1-0425		
2 Програмни продукти	1-0022			други резерви	1-0426	2	2
3 Продукти от развойна дейност	1-0023			<i>Общо за група II:</i>	<i>1-0420</i>	<i>2 941</i>	<i>2 941</i>
4 Други	1-0024			<b>III. Финансов резултат</b>			
<i>Общо за група IV:</i>	<i>1-0020</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	1 Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	2 866	0
<b>V. Търговска репутация</b>				неизпределена печалба	1-0452	2 866	
1 Положителна репутация	1-0051			непокрита загуба	1-0453		
2 Отрицателна репутация	1-0052			еднократен ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1		
<i>Общо за група V:</i>	<i>1-0050</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	2 Текущи печалба	1-0454	797	2 866
<b>VI. Финансови активи</b>				3 Текущи загуба	1-0455		
1 Инвестиции в:	1-0031	0	0	<i>Общо за група III:</i>	<i>1-0450</i>	<i>3 663</i>	<i>2 866</i>
дългови предприятия	1-0032						
смесени предприятия	1-0033			<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):</b>	<b>1-0400</b>	<b>43 028</b>	<b>42 231</b>
асоциирани предприятия	1-0034						
други предприятия	1-0035			<b>B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ</b>	<b>1-0400-1</b>		
2 Държани до настъпване на падеж	1-0042	0	0	<b>В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>			
държавни ценни книжа	1-0042-1			<b>I. Търговски и други задължения</b>			
облигации, в т.ч.:	1-0042-2			1 Задължения към свързани предприятия	1-0511		
облигации	1-0042-3			2 Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1-0512	7 399	7 543
други инвестиции, държани до настъпване на падеж	1-0042-4			3 Задължения по ЗУПК	1-0512-1		
3 Други	1-0042-5			4 Задължения по получени търговски заеми	1-0514		
<i>Общо за група VI:</i>	<i>1-0040</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	5 Задължения по облигационни заеми	1-0515	2 057	2 057
<b>VII. Търговски и други вземания</b>				6 Други	1-0517		
1 Вземания от свързани предприятия	1-0044			<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0510</i>	<i>9 456</i>	<i>9 600</i>
2 Вземания по търговски заеми	1-0045			<b>II. Други нетекущи пасиви</b>	<b>1-0510-1</b>		
3 Вземания по финансов лизинг	1-0046-1	29 564	29 095	<b>III. Приходи за бъдещи периоди</b>	<b>1-0520</b>		
4 Други	1-0046			<b>IV. Пасиви по отсрочени данъци</b>	<b>1-0516</b>		
<i>Общо за група VII:</i>	<i>1-0040-1</i>	<i>29 564</i>	<i>29 095</i>	<b>V. Финансирания</b>	<b>1-0520-1</b>		
<b>VIII. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>1-0060</b>			<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В" (I+II+III+IV+V):</b>	<b>1-0500</b>	<b>9 456</b>	<b>9 600</b>
<b>IX. Активи по отсрочени данъци</b>	<b>1-0060-1</b>			<b>Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>			
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):</b>	<b>1-0100</b>	<b>29 565</b>	<b>29 096</b>	<b>I. Търговски и други задължения</b>			
<b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				1 Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612	4 682	4 683
<b>I. Материални запаси</b>				2 Текуща част от нетекущите задължения	1-0510-2	2 116	2 083
1 Материали	1-0071			3 Текущи задължения, в т.ч.:	1-0630	217	529
2 Продукция	1-0072			задължения към свързани предприятия	1-0611		
3 Стоки	1-0073	317	334	задължения по получени търговски заеми	1-0614		
4 Незавършено производство	1-0076			задължения към доставчици и клиенти	1-0613	110	404
5 Биологични активи	1-0074			получени аванси	1-0613-1	9	58
6 Други	1-0077			задължения към персонала	1-0615	8	7
<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0070</i>	<i>317</i>	<i>334</i>	задължения към осигурителни предприятия	1-0616		
<b>II. Търговски и други вземания</b>				данъчни задължения	1-0617	90	60
1 Вземания от свързани предприятия	1-0081			4 Други	1-0618	5	5
2 Вземания от клиенти и доставчици	1-0082			5 Провизии	1-0619		
3 Предоставени аванси	1-0086-1	23 393	22 578	<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0610</i>	<i>7 020</i>	<i>7 300</i>
4 Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083			<b>II. Други текущи пасиви</b>	<b>1-0610-1</b>		
5 Съдебни и присъдени вземания	1-0084			<b>III. Приходи за бъдещи периоди</b>	<b>1-0700</b>		
6 Данъци за възстановяване	1-0085			<b>IV. Финансирания</b>	<b>1-0700-1</b>		
7 Вземания от персонала	1-0086-2			<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):</b>	<b>1-0750</b>	<b>7 020</b>	<b>7 300</b>
8 Други	1-0086	8	22				
<i>Общо за група II:</i>	<i>1-0080</i>	<i>23 401</i>	<i>22 805</i>				
<b>III. Финансови активи</b>							
1 Финансови активи, държани за търгуване в т.ч.:	1-0093	1 546	1 541				
дългови ценни книжа	1-0093-1						
derivatиви	1-0093-2						
други	1-0093-3	1 546	1 541				
2 Финансови активи, обвани за продажба	1-0093-4						
3 Други	1-0095						
<i>Общо за група III:</i>	<i>1-0090</i>	<i>1 546</i>	<i>1 541</i>				
<b>IV. Парични средства и парични еквиваленти</b>							
1 Парични средства в брой	1-0151		2				
2 Парични средства в безсрочни депозити	1-0153	4 675	5 353				
3 Блокирани парични средства	1-0155						
4 Парични еквиваленти	1-0157						
<i>Общо за група IV:</i>	<i>1-0150</i>	<i>4 675</i>	<i>5 355</i>				
<b>V. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>1-0160</b>						
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V):</b>	<b>1-0200</b>	<b>29 939</b>	<b>30 035</b>				
<b>ОБЩО АКТИВИ (А + Б):</b>	<b>1-0300</b>	<b>59 504</b>	<b>59 131</b>	<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):</b>	<b>1-0800</b>	<b>59 504</b>	<b>59 131</b>

Към 31.03.2021 г. Капиталът на „ЕЛАНА Агрокредит“ АД възлиза на 36 629 925 лева, разпределен в същия брой акции с номинал 1 лев всяка. Пред последното тримесечие на 2020, дружеството изкупува обратно обикновени акции в размер на 206 000 лева. През второто тримесечие на 2018г. дружеството успешно увеличава капитала си от 18 902 402 лева, чрез издаване на нови 17 727 523 акции. Акциите на „ЕЛАНА Агрокредит“ АД са регистрирани на БФБ, отрасъл – „Финансови и застрахователни дейности“,



подотрасъл „Предоставяне на финансови услуги, без застраховане и допълнително пенсионно осигуряване“. ISIN код на емисията: BG1100040101.

Дружеството регистрира увеличение на балансовото число до 59 504 хил.лв. основно поради покачване в текущите активи и собствения капитал, въпреки спада на пасивите и отчетената по-ниска текуща печалба спрямо предходния период. Нетекущите активи се увеличават поради ръст във Вземанията по финансов лизинг и достигат до 29 565 хил. лв. спрямо 29 096 хил. лв. Забелязва се спад на парични средства по банкови депозити, които намаляват от 5 353 хил. лв. до 4 673 хил. лв., но в същото време се увеличават вземанията по предоставени търговски заеми- от 22 578 на 23 393. Задълженията по получени заеми от банки и небанкови финансови институции в нетекущи пасиви спадат до 7 399 спрямо 7 543 хил. лв. за предходния период, докато задълженията по облигационни заеми остават непроменени от предходния период- 2 057 хил. лв. Същото перо от текущите пасиви остава почти непроменено, докато задълженията към доставчици и клиенти спадат четирикратно- от 404 хил. лв. на 110 хил. лв.

## Анализ на отчета за приходи и разходи

РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
<b>A. Разходи за дейността</b>				<b>A. Приходи от дейността</b>			
<i>I. Разходи по икономически елементи</i>				<i>I. Нетни приходи от продажби на:</i>			
1. Разходи за материали	2-1120			1. Продукция	2-1551		
2. Разходи за външни услуги	2-1130	121	130	2. Стоки	2-1552	130	1 082
3. Разходи за амортизации	2-1160			3. Услуги	2-1560		
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	25	24	4. Други	2-1556	62	72
5. Разходи за осигуровки	2-1150			<b>Общо за група I:</b>	<b>2-1610</b>	<b>192</b>	<b>1 154</b>
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010	127	1 055				
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030			<b>II. Приходи от финансиране</b>	<b>2-1620</b>		
8. Други, в т.ч.:	2-1170	3		в т.ч. от правителството	2-1621		
обезценка на активи	2-1171						
провизии	2-1172			<b>III. Финансови приходи</b>			
<b>Общо за група I:</b>	<b>2-1100</b>	<b>276</b>	<b>1 209</b>	1. Приходи от лихви	2-1710	1 082	1 142
				2. Приходи от дивиденди	2-1721		
<b>II. Финансови разходи</b>				3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730	5	1
1. Разходи за лихви	2-1210	115	118	4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220		10	5. Други	2-1745		
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230	0	0	<b>Общо за група III:</b>	<b>2-1700</b>	<b>1 087</b>	<b>1 143</b>
4. Други	2-1240	2	2				
<b>Общо за група II:</b>	<b>2-1200</b>	<b>117</b>	<b>130</b>				
				<b>Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):</b>	<b>2-1600</b>	<b>1 279</b>	<b>2 297</b>
<b>Б. Общо разходи за дейността (I + II)</b>	<b>2-1300</b>	<b>393</b>	<b>1 339</b>				
				<b>В. Печалба от дейността</b>	<b>2-1810</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>В. Печалба от дейността</b>	<b>2-1310</b>	<b>886</b>	<b>958</b>	<b>IV. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия</b>	<b>2-1810-1</b>		
<i>III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия</i>	<i>2-1250-1</i>			<i>V. Извънредни приходи</i>	<i>2-1750</i>		
<i>IV. Извънредни разходи</i>	<i>2-1250</i>			<b>Г. Общо приходи (Б + IV + V)</b>	<b>2-1800</b>	<b>1 279</b>	<b>2 297</b>
<b>Г. Общо разходи (Б + III + IV)</b>	<b>2-1350</b>	<b>393</b>	<b>1 339</b>	<b>Д. Загуба преди облагане с данъци</b>	<b>2-1850</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Д. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>2-1400</b>	<b>886</b>	<b>958</b>				
<i>V. Разходи за данъци</i>	<i>2-1450</i>	<i>89</i>	<i>96</i>				
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451	89	96				
2. Разход (икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452						
3. Други	2-1453						
<b>Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)</b>	<b>2-0454</b>	<b>797</b>	<b>862</b>	<b>Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)</b>	<b>2-0455</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1			в т.ч. за малцинствено участие	2-0455-1		
<b>Ж. Нетна печалба за периода</b>	<b>2-0454-2</b>	<b>797</b>	<b>862</b>	<b>Ж. Нетна загуба за периода</b>	<b>2-0455-2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Всичко (Г + V + E):</b>	<b>2-1500</b>	<b>1 279</b>	<b>2 297</b>	<b>Всичко (Г + E):</b>	<b>2-1900</b>	<b>1 279</b>	<b>2 297</b>

През месец октомври обикновено дружеството стартира кампанията по отпускане на кредити за оборотни средства за стопанската 2020/2021 г. на своите клиенти. Дружеството отчита ръст на клиентите, което е предпоставка за по-бърз темп на инвестиране на средствата му и положително развитие на неговата дейност. Към 31.03.2021 г. „Елана Агрокредит“ АД е реализира печалба преди данъци в размер на 886 хил. лв. спрямо 958 хил. лв. към предходния период. Приходите на дружеството

включват приходи от лихви по договори за финансов лизинг на земеделска земя и по предоставени кредити, приходи от услуги и други приходи от лизингова дейност, приходи от покупко-продажба на земеделска земя, които са предмет на договори за лизинг, по които не е изпълнено задължението за плащане на дължимите лизингови вноски в срок. Приходите от дейността са спаднали на 1 279 хил. лв. спрямо 2 297 хил. лв. към предходния период. Финансовите разходи намаляват слабо до 117 хил. лв. спрямо 130 хил. лв. Разходите за дейността намаляват значително и са в размер на 276 хил. лева спрямо 1 055 хил. лева към предходния период. Нетната печалба за периода бележи лек спад до 797 хил. лв. спрямо 862 хил. лв. за предходния период.

## Изразходване на средствата от облигационния заем

През отчетния период дружеството е инвестирало изцяло финансовите средства от облигационната емисия за финансиране на основната си дейност, а именно: финансов лизинг на земеделска земя и предоставяне на кредити за оборотни средства на своите клиенти – лизингополучатели на база индивидуално определени лимити.

## Плащания по облигационния заем

### 4.1. Лихвени плащания

Лихвените плащания се извършват на шест месеца, от датата на съответното лихвено плащане, с изключение на първото купонно плащане дължимо след изтичане на 3 месеца от датата на сключване на емисията. Задълженията на дружеството за погасяване на лихви се изпълнява с посредничеството на „Централен Депозитар“ АД съгласно сключен между страните договор.

През второто тримесечие на 2018 г. Дружеството е извършило второ поредно плащане на лихва (на 16.04.2018 г.), както следва:

- Общо изплатена сума - левовата равностойност на 83929,42 евро или 164151,68 лв., касаеща лихвено плащане за 5 260 облигации, собственост на „Елана Агрокредит“ АД.

През четвъртото тримесечие на 2018г. Дружеството е извършило трето лихвено плащане, както следва:

- Лихвено (купонно) плащане – 84 390,58 евро или 165 053,62 лева.

В периода 31.12.2018 г.-31.03.2019г. не са извършвани лихвени плащания. В периода 31.03.2019-30.06.2020 Дружеството е извършило четвърто поредно лихвено плащане за 5260 облигации в размер на левовата равностойност на 67 143,54 евро или 131 321,25 лева.

През четвъртото тримесечие на 2019 Елана Агрокредит АД е извършило пето поредно лихвено, както следва:

- Лихвено (купонно) плащане – 67 5142,46 евро или 132 042,89 лева.

В периода 01.01.2020 г. – 30.09.2020г. има извършвани лихвени плащания. Лихвено плащане дължимо на дата 15.04.2020г. е извършено в срок.

След изтичане на настоящето тримесечие и преди представяне на настоящия отчет, Дружеството извършва осмо поредно лихвено плащане за 5 260 облигации, издадени от „Елана Агрокредит“ АД, както следва:

- Лихвено (купонно) плащане – 33 571,77 евро или 65 660,67 лева;

Датата на следващото лихвено плащане е 15.10.2021



## 4.2. Плащания по главница

Падежът на емисията е на 15.10.2022 г. Тогава ще бъде погасена окончателно цялата главница на текущата емисия облигации. Първата вноска по изплащане на главницата е на 15-ия месец от сключване на облигационния заем заедно с лихвеното плащане, дължимо тогава, като останалите плащания по главницата са съответно на 27-ия, 39-ия, 51-ия и 63-ия месеци. Не е предвидено предсрочно погасяване на части или на цялата главница, освен в изрично определените в закона случаи на предсрочна изискуемост и погасяване. Съгласно чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК предсрочно изплащане може да настъпи ако след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа. В този случай Емитентът е длъжен да изкупи по искане на облигационер облигациите по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането. Поради това към 30.09.2020 г. не са извършвани главнични плащания.

През четвъртото тримесечие на 2018г. Дружеството е извършило първото главнично плащане:

- Главнично плащане - 1 052 000,00 евро или 2 057 533,16 лева;

През четвъртото тримесечие на 2019г. Елана Агрокредит АД е извършило второ по ред главнично плащане:

- Главнично плащане - 1 052 000,00 евро или 2 057 533,16 лева;

През четвъртото тримесечие на 2020г. Дружеството извършва трето по ред главнично плащане, както следва:

- Главнично плащане - 1 052 000,00 евро или 2 057 533,16 лева;

През настоящето тримесечие не са извършени главнични плащания.

## Състояние на обезпечението на облигационната емисия

Съгласно условията на настоящата емисия, Емитентът следва да учреди обезпечение в размер на 120% от получените средства по облигационния заем до 15 октомври 2017 г. Към датата на настоящия доклад съотношението между размера на главницата по заложените вземания за обезпечение на емисията корпоративни облигации (7 026 814.09 лв.) и стойността на вземанията по остатъчната главница по облигационния заем (4 115 066.32 лв.) е в размер на 170.76%. лв.

ТИ БИ АЙ Банк ЕАД в качеството си на довереник на облигационерите на „Елана Агрокредит“ АД декларира:

- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД е извършила анализ на финансовото състояние на „Елана Агрокредит“ АД. ТИ БИ АЙ Банк ЕАД е получавала и анализирала тримесечните справки за състоянието на обезпечението на облигационната емисия.
- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД не е поемател на емисията облигации или довереник по облигации от друг клас, издадени от „Елана Агрокредит“ АД
- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД не контролира пряко или непряко „Елана Агрокредит“ АД
- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД не е контролирана пряко или непряко от „Елана Агрокредит“ АД
- Не е налице конфликт на интереса на банката и на лицата, които я контролират, и интереса на облигационерите.

За ТИ БИ АЙ БАНК ЕАД:

  
**Лукас Турса**  
Старши вицепрезидент „Финансиране“

