



ДО
Комисия за Финансов Надзор,
ул. „Будапеща” № 16,
гр. София – 1000

КОПИЕ ДО
„Българска Фондова Борса” АД,
ул. „Три уши” № 6,
гр. София – 1301

Уважаеми дами и господа,

В качеството си на довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации, издадени от „Евролийз Груп“ АД, представяме доклад по чл.100ж, ал.1, т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Приложение: Съгласно текста!

С Уважение:

Изпълнителен Директор: _____
/М. Видолова/

Изпълнителен Директор: _____
/И. Дончев/



Доклад
на „Тексим Банк“ АД
в качеството ѝ на Довереник на облигационерите
на „Евролийз Груп“ АД

ISIN код на емисията: BG2100001200

Борсов код на емисията: E8DC

Емитент: „Евролийз Груп“ АД

Период: 01.01.2021г.- 31.03.2021г.

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 „Тексим Банк“ АД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации, емитирани от „Евролийз Груп“ АД на 05.02.2020г.

1 Финансово състояние на емитента на облигациите.

През първото тримесечие на 2021г. „Евролийз Груп“ АД запазва предмета си на дейност: Консултантска дейност, търговско представителство и посредничество и всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

1.1 Анализ на активите на „Евролийз Груп“ АД

Към 31.03.2021г. активите на „Евролийз Груп“ АД се увеличават с 0,11% спрямо края на декември 2020г.

	Q1 2021	Q4 2020	Q1 2021/ Q4 2020	% от активите към 31.03.2021 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.		
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоразения	26306	26372	-0.25%	22.03%
Нематериални активи	115	122	-5.74%	0.10%
Търговска репутация	10	10	0.00%	0.01%
Търговски други вземания	74288	75772	-1.96%	62.22%
Активи по отсрочени данъци	230	230	0.00%	0.19%
Нетекущи активи	100 949	102 506	-1.52%	84.55%
Текущи активи				
Материални запаси	2894	2068	39.94%	2.42%
Търговски и други вземания	12254	11346	8.00%	10.26%
Парични средства и парични еквиваленти	2948	3017	-2.29%	2.47%
Разходи за бъдещи периоди	354	336	5.36%	0.30%
Текущи активи	18 450	16 767	10.04%	15.45%
Общо активи	119 399	119 273	0.11%	100.00%

Нетекущите активи на емитента намаляват с 1,52% основно поради спад на „търговски и други вземания“ през първото тримесечие на 2021г., докато текущите бележат ръст от

10,04% спрямо предходния тримесечен период, най-вече поради ръст в „материални запаси“ и „търговски и други вземания“ на емитента.

1.2 Анализ на собствения капитал и пасивите на „Евролийз Груп“ АД

Собствен капитал и пасиви	Q1 2021 '000 лв.	Q4 2020 '000 лв.	Q1 2021/ Q4 2020	% от СК и Пасивите към 31.03.2021 г.
Собствен капитал				
Основен акционерен капитал	19296	27242	-29.17%	16.16%
Резерви	-8986	-10086	-10.91%	***
Финансов резултат	1441	-5234	***	1.21%
СК на акционерите на дружеството	11 751	11 922	-1.43%	9.84%
Малцинствено участие	-237	-235	0.85%	***
Общо собствен капитал	11 514	11 687	-1.48%	9.64%
Пасиви				
Нетекущи				
Задължения към свързани предприятия	254	239	6.28%	0.21%
Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	79308	79886	-0.72%	66.42%
Задължения по облигационни заеми	7240	8288	-12.64%	6.06%
Други	10983	10984	-0.01%	9.20%
Пасиви по отсрочени данъци	137	137	0.00%	0.11%
Нетекущи пасиви	97 922	99 534	-1.62%	82.01%
Текущи				
Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1379	1358	1.55%	1.15%
Текуща част от нетекущи задължения	1612	1705	-5.45%	1.35%
Търговски и други задължения	6264	4304	45.54%	5.25%
Задължения към персонала	282	268	5.22%	0.24%
Данъчни задължения	426	417	2.16%	0.36%
Текущи пасиви	9 963	8 052	23.73%	8.34%
Общо пасиви	107 885	107 586	0.28%	90.36%
Общо собствен капитал и пасиви	119 399	119 273	0.11%	100.00%

Към 31.03.2021г. собственият капитал и пасивите на дружеството нараства с 0,11% спрямо 31.12.2020г.

Собствения капитал е в размер на 11 514 хил. лв., спад от 1,48% спрямо края на декември 2020г., в основата на което е отчетеният спад на акционерния капитал в резултат на взето решение на извънредно Общо събрание на акционерите с датата 29.12.2020 г. за намаляване на номиналната стойност на акциите на дружеството от 48 лева на 34 лева с цел покриване на натрупаните загуби от минали години, увеличение на резервите на Дружеството и възстановяване на съотношението между вписания капитал и чистата стойност на дружеството.

Нетекущи пасиви намаляват с 1,62%, докато текущите пасиви бележат ръст от 23,73%, основно благодарение на „търговски и други задължения“ на емитента.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q1 2021	Q1 2020	Q1 2021/ Q1 2020
	'000 лв.	'000 лв.	
Нетни приходи от продажби	4650	3862	20.40%
Приходи от финансираня	39		***
Приходи от продажби и финансираня	4689	3862	21.41%
Разходи за материали	-132	-146	-9.59%
Разходи за външни услуги	-980	-1075	-8.84%
Разходи за амортизация	-1590	-1518	4.74%
Разходи за персонала	-781	-794	-1.64%
Балансова с-ст на продадените активи (без продукция)	-1472	-906	62.47%
Други	-51	-96	-46.88%
Общо разходи за дейността	-5006	-4535	10.39%
Финансов резултат от дейността	-317	-673	-52.90%
Финансови разходи	-1655	-1025	61.46%
Финансови приходи	1784	1806	-1.22%
Резултат от финансовата дейност	129	781	-83.48%
Финансов резултат преди данъци	-188	108	***
Общо всеобхватен доход за периода	-188	108	***

Към края на първото тримесечие на 2021г. „Евролийз Груп“ АД реализира нетни приходи от продажби в размер на 4 650 хил. лв. отбелязвайки ръст от 20,40% спрямо края на месец март 2020г.

Резултатът от финансовата дейност на Дружеството намалява с 83,48% към 31.03.2021г. в резултат на ръста на финансовите разходи съчетани със спад на финансовите приходи.

По-високите нетни приходи от продажби не успяват да компенсират отчетените по-високи разходи, като в крайна сметка Дружеството отчита отрицателен финансов резултат към 31.03.2021г. в размер на 188 хил. лв. спрямо положителните 108 хил. лв. отчетени година по-рано.

1.4 Анализ на Ликвидността

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с краткотрайни активи (без разходите за бъдещи периоди).

Показатели за ликвидност	Q1'2021	Q4'2020
Текуща ликвидност	1.8519	2.0823
Бърза ликвидност	1.5614	1.8255
Незабавна ликвидност	0.2959	0.3747

През първото тримесечие на 2021г. показателите за ликвидност на дружеството се влошават спрямо предходния тримесечен период.

1.5 Анализ на Платежоспособността

Показателите за платежоспособността измерват степента на задлъжнялост на Дружеството и възможностите да посрещне своите задължения.

Платежоспособност	Q1'2021	Q4'2020
Дългосрочен дълг/Активи	0.8201	0.8345
Общ дълг/Активи	0.9036	0.9020
Общ дълг/Собствен капитал	9.3699	9.2056
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	10.3699	10.2056

Към 31.03.2021г. съотношението „дългосрочен дълг/активи“ се подобрява, докато останалите разгледани показатели за платежоспособност на емитента се влошават спрямо 31.12.2020г.

2 Състояние на обезпечението на облигационната емисия.

За обезпечаване на вземането по главницата и всички дължими лихви по облигационния заем „Евролийз Груп“ АД е сключило застрахователен договор „Облигационен заем“ при „Застрахователно Дружество Евроинс“ АД, в полза на „Тексим Банк“ АД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите, с действие на полицата до датата на пълното погасяване на облигационния заем. През периода няма настъпили застрахователни събития по сключения застрахователен договор и застраховката е валидна.

3 Изразходване на средствата от облигационния заем.

Съгласно предложението за записване на корпоративни облигации средствата от облигационния заем са използвани за рефинансиране на първа емисия корпоративни облигации с Емитент „Евролийз Груп“ АД и присвоен ISIN BG2100001150.

Лихвата по настоящата облигационна емисия е фиксирана на 4.00% проста годишна лихва.

Облигационния заем е за период от 5 години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на база фиксирана годишна лихва, начислявана при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L (ISMA – Year, Actual/Actual).

Към датата на настоящия отчет, емитентът „Евролийз Груп“ АД е извършил дължимите лихвени плащания.

4 Финансови показатели.

Емитентът е поел да спазва следните финансови показатели на база консолидирани финансови отчети до пълното погасяване на облигационния заем:

-- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението на пасивите към активите по 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 98%. Към 31.03.2021г. стойността на показателя е 0,90;

-- Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (изчислен, като печалбата от обичайна дейност, увеличена с натните разходи за лихви, се разделя на нетните разходи за лихви). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.01. Към 31.03.2021г. стойността на показателя е 0,81;

Ако наруши определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца приведе съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не постигнат заложените параметри, Емитентът ще предложи програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма подлежи на одобрение от Общото събрание на

облигационерите. В случай, че програмата не бъде одобрена от Общото събрание на облигационерите, облигационният заем не се обявява за предсрочно изискуем. В този случай Емитентът ще изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която ще вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите, с цел защита интересите на инвеститорите.

5 Обстоятелства по чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК.

Не са налице обстоятелства по чл.100г, ал.3 от ЗППЦК.

Изпълнителен Директор: _____

/М. Видолова/

Изпълнителен Директор: _____

/И. Дончев/

