

ТЕХИМ BANK

Централно управление

ТЕХИМ BANK
Централно управление

Изх. № 54515-І-2229 /16.9.2021г.

ДО
Комисия за Финансов Надзор,
ул. „Будапеша” № 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: 01.04.2021г.- 30.06.2021г.

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 второто 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 30.06.2021г. активите на „Евролийз Груп“ АД намаляват с 0,43% спрямо края на март 2021г.

	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q2 2021/ Q1 2021	% от активите към 30.06.2021 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоразения	26003	26306	26372	-1.15%	21.87%
Нематериални активи	106	115	122	-7.83%	0.09%
Търговска репутация	10	10	10	0.00%	0.01%
Търговски и други вземания	52128	74288	75772	-29.83%	43.85%
Активи по отсрочени данъци	230	230	230	0.00%	0.19%
Нетекущи активи	78 477	100 949	102 506	-22.26%	66.01%
Текущи активи					
Материални запаси	2643	2894	2068	-8.67%	2.22%
Търговски други вземания	35054	12254	11346	186.06%	29.48%
Парични средства и еквиваленти	2345	2948	3017	-20.45%	1.97%
Разходи за бъдещи периоди	369	354	336	4.24%	0.31%
Текущи активи	40 411	18 450	16 767	119.03%	33.99%
Общо активи	118 888	119 399	119 273	-0.43%	100.00%

Основно по линия на „търговски и други вземания“ нетекущите активи на емитента намаляват с 22 472 хил. лв., докато текущите бележат ръст от 21 961 хил. лв. спрямо предходния тримесечен период на 2021 г.

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

Собствен капитал и пасиви	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q2 2021/	% от СК и Пасивите към 30.06.2021 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	Q1 2021	
Собствен капитал					
Основен акционерен капитал	19296	19296	27242	0.00%	16.23%
Резерви	-8991	-8986	-10086	0.06%	***
Финансов резултат	1411	1441	-5234	-2.08%	1.19%
СК на акционерите на дружеството	11 716	11 751	11 922	-0.30%	9.85%
Малцинствено участие	-237	-237	-235	0.00%	***
Общо собствен капитал	11 479	11 514	11 687	-0.30%	9.66%
Пасиви					
Нетекущи					
Задължения към свързани предприятия	253	254	239	-0.39%	0.21%
Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	52795	79308	79886	-33.43%	44.41%
Задължения по облигационни заеми	6733	7240	8288	-7.00%	5.66%
Други	6926	10983	10984	-36.94%	5.83%
Пасиви по отсрочени данъци	137	137	137	0.00%	0.12%
Нетекущи пасиви	66 844	97 922	99 534	-31.74%	56.22%
Текущи					
Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1366	1379	1358	-0.94%	1.15%
Текуща част от нетекущи задължения	31044	1612	1705	1825.81%	26.11%
Търговски и други задължения	7397	6264	4304	18.09%	6.22%
Задължения към персонала	291	282	268	3.19%	0.24%
Данъчни задължения	467	426	417	9.62%	0.39%
Текущи пасиви	40 565	9 963	8 052	307.16%	34.12%
Общо пасиви	107 409	107 885	107 586	-0.44%	90.34%
Общо собствен капитал и пасиви	118 888	119 399	119 273	-0.43%	100.00%

Към 30.06.2021г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 0,43% спрямо 31.03.2021г.

Собствения капитал е в размер на 11 479 хил. лв., спад от 0,30% спрямо края на март 2021г., в основата на което е отчетеният спад на финансовия резултат към 30.06.2021 г. на дружеството.

Нетекущи пасиви намаляват с 31 078 хил. лв., основно поради „задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции“, докато текущите пасиви бележат ръст от 30 602 хил. лв., основно благодарение на „текуща част от нетекущи задължения“ на емитента към края на разглеждания период спрямо първото тримесечие на 2021 г.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2021	Q2 2020	Q1 2021	Q1 2020	Q2 2021/
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	Q2 2020
Нетни приходи от продажби	9403	7194	4650	3862	30.71%
Приходи от финансираня	152		39		***
Приходи от продажби и финансираня	9555	7194	4689	3862	32.82%
Разходи за материали	-298	-235	-132	-146	26.81%
Разходи за външни услуги	-2124	-2134	-980	-1075	-0.47%
Разходи за амортизация	-3213	-3064	-1590	-1518	4.86%

Разходи за персонала	-1652	-1428	-781	-794	15.69%
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	-3003	-1592	-1472	-906	88.63%
Други	-134	-762	-51	-96	-82.41%
Общо разходи за дейността	-10424	-9215	-5006	-4535	13.12%
Финансов резултат от дейността	-869	-2021	-317	-673	-57.00%
Финансови разходи	-3034	-2070	-1655	-1025	46.57%
Финансови приходи	3685	3355	1784	1806	9.84%
Резултат от финансовата дейност	651	1285	129	781	-49.34%
Финансов резултат преди данъци	-218	-736	-188	108	-70.38%
Малцинствено участие	5	11	5	11	
Общо всеобхватен доход за периода	-213	-725	-183	119	-70.62%

Към края на второто тримесечие на 2021г. „Евролийз Груп“ АД реализира нетни приходи от продажби в размер на 9 403 хил. лв. отбелязвайки ръст от 30,71% спрямо края на месец юни 2020 г.

Резултатът от финансовата дейност на Дружеството намалява с 49.34% към 30.06.2021г. спрямо 30.06.2020 г. поради отчетен по-висок ръст на финансовите разходи спрямо отчетеният ръст 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 30.06.2021г. в размер на 218 хил. лв. спрямо отрицателните 736 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	Q2'2021	Q1'2021	Q4'2020
Текуща ликвидност	0.9962	1.8519	2.0823
Бърза ликвидност	0.9310	1.5614	1.8255
Незабавна ликвидност	0.0578	0.2959	0.3747

През второто тримесечие на 2021г. показателите за ликвидност на дружеството се влошават спрямо предходният тримесечен период.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q2'2021	Q1'2021	Q4'2020
Дългосрочен дълг/Активи	0.5622	0.8201	0.8345
Общ дълг/Активи	0.9034	0.9036	0.9020
Общ дълг/Собствен капитал	9.3570	9.3699	9.2056
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	10.3570	10.3699	10.2056

Към 30.06.2021г. всички показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо 31.03.2021г.

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 30.06.2021г. 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 30.06.2021г. стойността на показателя е 0,88;

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/

