

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: _____
/И. Дончев/

Пълномощник: _____

/П. Мътев/



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: 01.07.2021г.- 30.09.2021г.

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 третото 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 30.09.2021г. активите на „Евролийз Груп“ АД намаляват с 3,92% спрямо края на юни 2021г.

| | Q3 2021 | Q2 2021 | Q1 2021 | Q3 2021/ Q2 2021 | % от активите към 30.09.2021 г. |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|------------------------------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. | ‘000 лв. | | |
| Нетекущи активи | | | | | |
| Имоти, машини и съоразения | 25338 | 26003 | 26306 | -2.56% | 22.18% |
| Нематериални активи | 107 | 106 | 115 | 0.94% | 0.09% |
| Търговска репутация | 10 | 10 | 10 | 0.00% | 0.01% |
| Търговски и други вземания | 51828 | 52128 | 74288 | -0.58% | 45.37% |
| Активи по отсрочени данъци | 230 | 230 | 230 | 0.00% | 0.20% |
| Нетекущи активи | 77 513 | 78 477 | 100 949 | -1.23% | 67.86% |
| Текущи активи | | | | | |
| Материални запаси | 1258 | 2643 | 2894 | -52.40% | 1.10% |
| Търговски и други вземания | 32896 | 35054 | 12254 | -6.16% | 28.80% |
| Парични средства и еквиваленти | 2219 | 2345 | 2948 | -5.37% | 1.94% |
| Разходи за бъдещи периоди | 343 | 369 | 354 | -7.05% | 0.30% |
| Текущи активи | 36 716 | 40 411 | 18 450 | -9.14% | 32.14% |
| Общо активи | 114 229 | 118 888 | 119 399 | -3.92% | 100.00% |

Основно по линия на „имоти машини и съоразения“ нетекущите активи на емитента намаляват с 1,23%, както и при текущите активи се наблюдава спад от 9,14% дължащ се основно на отчетен спад при „търговски и др. вземания“.

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

| Собствен капитал и пасиви | Q3 2021 | Q2 2021 | Q1 2021 | Q3 2021/ | % от СК и Пасивите към 30.09.2021 г. |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|--|
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | Q2 2021 | |
| Собствен капитал | | | | | |
| Основен акционерен капитал | 19296 | 19296 | 19296 | 0.00% | 16.89% |
| Резерви | -8988 | -8991 | -8986 | -0.03% | *** |
| Финансов резултат | 1726 | 1411 | 1441 | 22.32% | 1.51% |
| СК на акционерите на дружеството | 12 034 | 11 716 | 11 751 | 2.71% | 10.53% |
| Малцинствено участие | -237 | -237 | -237 | 0.00% | *** |
| Общо собствен капитал | 11 797 | 11 479 | 11 514 | 2.77% | 10.33% |
| Пасиви | | | | | |
| Нетекущи | | | | | |
| Задължения към свързани предприятия | 239 | 253 | 254 | -5.53% | 0.21% |
| Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции | 50818 | 52795 | 79308 | -3.74% | 44.49% |
| Задължения по облигационни заеми | 6489 | 6733 | 7240 | -3.62% | 5.68% |
| Други | 6360 | 6926 | 10983 | -8.17% | 5.57% |
| Пасиви по отсрочени данъци | 137 | 137 | 137 | 0.00% | 0.12% |
| Нетекущи пасиви | 64 043 | 66 844 | 97 922 | -4.19% | 56.07% |
| Текущи | | | | | |
| Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции | | 1366 | 1379 | -100.00% | 0.00% |
| Текуща част от нетекущи задължения | 31807 | 31044 | 1612 | 2.46% | 27.84% |
| Търговски и други задължения | 5792 | 7397 | 6264 | -21.70% | 5.07% |
| Задължения към персонала | 283 | 291 | 282 | -2.75% | 0.25% |
| Данъчни задължения | 507 | 467 | 426 | 8.57% | 0.44% |
| Текущи пасиви | 38 389 | 40 565 | 9 963 | -5.36% | 33.61% |
| Общо пасиви | 102 432 | 107 409 | 107 885 | -4.63% | 89.67% |
| Общо собствен капитал и пасиви | 114 229 | 118 888 | 119 399 | -3.92% | 100.00% |

Към 30.09.2021г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 3,92% спрямо 30.06.2021г.

Собствения капитал е в размер на 11 797 хил. лв., ръст от 2,77% спрямо края на юни 2021г., в основата на което е отчетеният ръст на финансовия резултат към 30.09.2021 г. на дружеството.

Нетекущи пасиви намаляват с 4,19%, основно поради „задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции“.

Текущите пасиви бележат също спад, основно поради отчетен спад при „търговски и други задължения“ на емитента към края на разглеждания период спрямо второто тримесечие на 2021 г.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

| | Q3 2021 | Q3 2020 | Q2 2021 | Q2 2020 | Q3 2021/ Q3 2020 |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------------|
| | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | '000 лв. | |
| Нетни приходи от продажби | 14234 | 11789 | 9403 | 7194 | 20.74% |
| Приходи от финансираня | 159 | 83 | 152 | | 91.57% |
| Приходи от продажби и финансираня | 14393 | 11872 | 9555 | 7194 | 21.23% |
| Разходи за материали | -448 | -358 | -298 | -235 | 25.14% |
| Разходи за външни услуги | -3254 | -3316 | -2124 | -2134 | -1.87% |
| Разходи за амортизация | -4804 | -4257 | -3213 | -3064 | 12.85% |
| Разходи за персонала | -2446 | -2219 | -1652 | -1428 | 10.23% |
| Балансова стойност на продадените активи (без продукция) | -4109 | -2699 | -3003 | -1592 | 52.24% |
| Други | -207 | -1213 | -134 | -762 | -82.93% |
| Общо разходи за дейността | -15268 | -14062 | -10424 | -9215 | 8.58% |
| Финансов резултат от дейността | -875 | -2190 | -869 | -2021 | -60.05% |
| Финансови разходи | -5023 | -3042 | -3034 | -2070 | 65.12% |
| Финансови приходи | 5994 | 4947 | 3685 | 3355 | 21.16% |
| Резултат от финансовата дейност | 971 | 1905 | 651 | 1285 | -49.03% |
| Финансов резултат преди данъци | 96 | -285 | -218 | -736 | *** |
| Малцинствено участие | 6 | 8 | 5 | 11 | -25.00% |
| Общо всеобхватен доход за периода | 102 | -277 | -213 | -725 | *** |

Към края на третото тримесечие на 2021г. „Евролийз Груп“ АД реализира нетни приходи от продажби в размер на 14 234 хил. лв. отбелязвайки ръст от 20,74% спрямо края на месец септември 2020 г.

Резултатът от финансовата дейност на Дружеството намалява с 49.03% към 30.09.2021г. спрямо 30.09.2020 г. поради отчетен по-висок ръст на финансовите разходи спрямо отчетеният ръст на финансовите приходи.

Отчетените по-високи приходи от продажби и финансираня успяват да компенсират отчетените по-високи разходи, като в крайна сметка Дружеството отчита положителен финансов резултат към 30.09.2021г. в размер на 96 хил. лв. спрямо отрицателните 285 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 | Q3'2021 | Q2'2021 | Q1'2021 |
|--------------------------|---------|---------|---------|
| Текуща ликвидност | 0.9564 | 0.9962 | 1.8519 |
| Бърза ликвидност | 0.9237 | 0.9310 | 1.5614 |
| Незабавна ликвидност | 0.0578 | 0.0578 | 0.2959 |

През третото тримесечие на 2021г. показателите за ликвидност на дружеството се влошават спрямо предходния тримесечен период, като показателят за незабавна ликвидност остава без промяна.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

| Платежоспособност | Q3'2021 | Q2'2021 | Q1'2021 |
|---|---------|---------|---------|
| Дългосрочен дълг/Активи | 0.5607 | 0.5622 | 0.8201 |
| Общ дълг/Активи | 0.8967 | 0.9034 | 0.9036 |
| Общ дълг/Собствен капитал | 8.6829 | 9.3570 | 9.3699 |
| Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал) | 9.6829 | 10.3570 | 10.3699 |

Към 30.09.2021г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо 30.06.2021г.

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 30.09.2021г. 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 30.09.2021г. стойността на показателя е 1,03;

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: _____


/И. Дончев/

Пълномощник: _____


/П. Мъстев/

