



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: 01.10.2021г.- 31.12.2021г.

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 четвъртото 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 31.12.2021г. активите на „Евролийз Груп“ АД нарастват с 11,00% спрямо края на септември 2021г.

	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q4 2021/ Q3 2021	% от активите към 31.12.2021 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоразения	25600	25338	26003	1.03%	20.19%
Нематериални активи	1352	107	106	1163.55%	1.07%
Търговска репутация	10	10	10	0.00%	0.01%
Търговски и други вземания	53387	51828	52128	3.01%	42.11%
Активи по отсрочени данъци	431	230	230	87.39%	0.34%
Нетекущи активи	80 780	77 513	78 477	4.21%	63.71%
Текущи активи					
Материални запаси	1964	1258	2643	56.12%	1.55%
Търговски и други вземания	40406	32896	35054	22.83%	31.87%
Парични средства и парични еквиваленти	3012	2219	2345	35.74%	2.38%
Разходи за бъдещи периоди	628	343	369	83.09%	0.50%
Текущи активи	46 010	36 716	40 411	25.31%	36.29%
Общо активи	126 790	114 229	118 888	11.00%	100.00%

Основно по линия на „търговски и други вземания“ нетекущите и текущите активи отчитат ръст към 31.12.2021 г. спрямо края на предходния тримесечен период.

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

Собствен капитал и пасиви	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q4 2021/	% от СК и Пасивите към 31.12.2021 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	Q3 2021	
Собствен капитал					
Основен акционерен капитал	19296	19296	19296	0.00%	15.22%
Резерви	-8987	-8988	-8991	-0.01%	***
Финансов резултат	3874	1726	1411	124.45%	3.06%
Собствен капитал на акционерите на дружеството	14 183	12 034	11 716	17.86%	11.19%
Малцинствено участие	-238	-237	-237	0.42%	***
Общо собствен капитал	13 945	11 797	11 479	18.21%	11.00%
Пасиви					
Нетекущи					
Задължения към свързани предприятия	156	239	253	-34.73%	0.12%
Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	55910	50818	52795	10.02%	44.10%
Задължения по облигационни заеми	6489	6489	6733	0.00%	5.12%
Други	7546	6360	6926	18.65%	5.95%
Пасиви по отсрочени данъци	124	137	137	-9.49%	0.10%
Нетекущи пасиви	70 225	64 043	66 844	9.65%	55.39%
Текущи					
Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	3647		1366		2.88%
Текуща част от нетекущи задължения	30696	31807	31044	-3.49%	24.21%
Търговски и други задължения	7415	5792	7397	28.02%	5.85%
Задължения към персонала	537	283	291	89.75%	0.42%
Данъчни задължения	257	507	467	-49.31%	0.20%
Приходи за бъдещи периоди	68				0.05%
Текущи пасиви	42 620	38 389	40 565	11.02%	33.61%
Общо пасиви	112 845	102 432	107 409	10.17%	89.00%
Общо собствен капитал и пасиви	126 790	114 229	118 888	11.00%	100.00%

Към 31.12.2021г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 11,00% спрямо 30.09.2021г.

Собствения капитал е в размер на 14 183 хил. лв., ръст от 17,86% спрямо края на септември 2021г., в основата на което е отчетеният ръст на финансовия резултат на дружеството към 31.12.2021 г.

Нетекущи и текущите пасиви нарастват основно поради ръст на „задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции“ към 31.12.2021 г. спрямо края на месец септември 2021 г.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q4 2021	Q4 2020	Q3 2021	Q3 2020	Q4 2021/ Q4 2020
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Нетни приходи от продажби	18629	16146	14234	11789	15.38%
Приходи от финансираня	257	227	159	83	13.22%
Приходи от продажби и финансираня	18886	16373	14393	11872	15.35%
Разходи за материали	-612	-563	-448	-358	8.70%
Разходи за външни услуги	-4348	-4353	-3254	-3316	-0.11%
Разходи за амортизация	-6486	-5620	-4804	-4257	15.41%
Разходи за персонала	-3634	-3002	-2446	-2219	21.05%
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	-5066	-3922	-4109	-2699	29.17%
Други	-337	-308	-207	-1213	9.42%
Общо разходи за дейността	-20483	-17768	-15268	-14062	15.28%
Финансов резултат от дейността	-1597	-1395	-875	-2190	14.48%
Финансови разходи	-6770	-6138	-5023	-3042	10.30%
Финансови приходи	10606	6997	5994	4947	51.58%
Резултат от финансовата дейност	3836	859	971	1905	346.57%
Финансов резултат преди данъци	2239	-536	96	-285	***
Разходи за данъци	4	-8			***
Малцинствено участие	7	52	6	8	-86.54%
Общо всеобхватен доход за периода	2250	-492	102	-277	***

Към края на четвъртото тримесечие на 2021г. „Евролийз Груп“ АД реализира нетни приходи от продажби в размер на 18 629 хил. лв. отбелязвайки ръст от 15,38% спрямо края на месец декември 2020 г.

Резултатът от финансовата дейност на Дружеството нараства с 2 977 хил. лв. към 31.12.2021г. спрямо 30.12.2020 г. поради отчетен ръст на финансовите приходи.

Отчетените по-високи приходи от продажби и отчетения по-висок резултат от финансовата дейност успяват да компенсират отчетените по-високи разходи, като в крайна сметка Дружеството отчита положителен резултат към 31.12.2021г. в размер на 2 239 хил. лв. спрямо отрицателните 536 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	Q4'2021	Q3'2021	Q2'2021
Текуща ликвидност	1.0795	0.9564	0.9962
Бърза ликвидност	1.0335	0.9237	0.9310
Незабавна ликвидност	0.0707	0.0578	0.0578

През четвъртото тримесечие на 2021г. показателите за ликвидност на дружеството се подобряват спрямо предходния тримесечен период на 2021 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q4'2021	Q3'2021	Q2'2021
Дългосрочен дълг/Активи	0.5539	0.5607	0.5622
Общ дълг/Активи	0.8900	0.8967	0.9034
Общ дълг/Собствен капитал	8.0921	8.6829	9.3570
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	9.0921	9.6829	10.3570

Към 31.12.2021г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо 30.09.2021г.

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 31.12.2021г. стойността на показателя е 0,89;

-- 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 31.12.2021г. стойността на показателя е 1,59;

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/

