

ТЕХИМ БАНК

Централно управление

ТЕХИМ БАНК

Централно управление

Изм. № 54515-Г-1578/14.06.2022 г.

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: 01.01.2022г.- 31.03.2022г.

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 2022г. „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 31.03.2022г. активите на „Евролийз Груп“ АД намаляват с 4,25% спрямо края на декември 2021г.

	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q1 2022/ Q4 2021	% от активите към 31.03.2022 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоразения	24541	25550	25338	-3.95%	20.26%
Нематериални активи	1305	1341	107	-2.68%	1.08%
Търговска репутация	10	10	10	0.00%	0.01%
Търговски и други вземания	49797	53543	51828	-7.00%	41.10%
Активи по отсрочени данъци	328	328	230	0.00%	0.27%
Нетекущи активи	75 981	80 772	77 513	-5.93%	62.71%
Текущи активи					0.00%
Материални запаси	1853	1899	1258	-2.42%	1.53%
Търговски и други вземания	39590	40217	32896	-1.56%	32.68%
Финансови активи	28				0.02%
Парични средства и парич. еквиваленти	3111	3015	2219	3.18%	2.57%
Разходи за бъдещи периоди	591	628	343	-5.89%	0.49%
Текущи активи	45 173	45 759	36 716	-1.28%	37.29%
Общо активи	121 154	126 531	114 229	-4.25%	100.00%

Основно по линия на „търговски и други вземания“ нетекущите и текущите активи отчитат спад към 31.03.2022 г. спрямо края на предходния тримесечен период на 2021г..

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

Собствен капитал и пасиви	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q1 2022/ Q4 2021	% от СК и Пасивите към 31.03.2022 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
Собствен капитал					
Основен акционерен капитал	19296	19296	19296	0.00%	15.93%
Резерви	-8981	-8982	-8988	-0.01%	***
Финансов резултат	3993	3763	1726	6.11%	3.30%
Собствен капитал на акционерите на дружеството	14 308	14 077	12 034	1.64%	11.81%
Малцинствено участие	-238	-236	-237	0.85%	***
Общо собствен капитал	14 070	13 841	11 797	1.65%	11.61%
Пасиви					
Нетекущи					
З-ния към свързани предприятия	169	156	239	8.33%	0.14%
Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	52614	55829	50818	-5.76%	43.43%
Задължения по облигационни заеми	6244	6489	6489	-3.78%	5.15%
Други	5839	6492	6360	-10.06%	4.82%
Пасиви по отсрочени данъци	42	42	137	0.00%	0.03%
Нетекущи пасиви	64 908	69 008	64 043	-5.94%	53.57%
Текущи					
Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	2812	3647		-22.90%	2.32%
Текуща част от нетекущи з-ния	30879	31748	31807	-2.74%	25.49%
Търговски и други задължения	7171	7282	5792	-1.52%	5.92%
Задължения към персонала	567	659	283	-13.96%	0.47%
Данъчни задължения	692	278	507	148.92%	0.57%
Приходи за бъдещи периоди	55	68		-19.12%	0.05%
Текущи пасиви	42 176	43 682	38 389	-3.45%	34.81%
Общо пасиви	107 084	112 690	102 432	-4.97%	88.39%
Общо собствен капитал и пасиви	121 154	126 531	114 229	-4.25%	100.00%

Към 31.03.2022г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 4,25% спрямо 31.12.2021г.

Собствения капитал е в размер на 14 308 хил. лв., ръст от 1,64% спрямо края на декември 2021г., в основата на което е отчетеният ръст на финансовия резултат на дружеството към 31.03.2022 г.

Нетекущи и текущите пасиви намаляват основно поради спад на „задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции“ към 31.03.2022 г. спрямо края на месец декември 2021 г.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q1 2022	Q1 2021	Q4 2021	Q4 2020	Q1 2022/ Q1 2021
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Нетни приходи от продажби	4215	4650	18629	16146	-9.35%
Приходи от финансираня	43	39	257	227	10.26%
Приходи от продажби и финансираня	4258	4689	18886	16373	-9.19%
Разходи за материали	-184	-132	-612	-563	39.39%
Разходи за външни услуги	-1541	-980	-4348	-4353	57.24%
Разходи за амортизация	-1657	-1590	-6486	-5620	4.21%
Разходи за персонала	-1074	-781	-3634	-3002	37.52%
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	-738	-1472	-5066	-3922	-49.86%
Други	-68	-51	-337	-308	33.33%
Общо разходи за дейността	-5262	-5006	-20483	-17768	5.11%
Финансов резултат от дейността	-1004	-317	-1597	-1395	216.72%
Финансови разходи	-1530	-1655	-6770	-6138	-7.55%
Финансови приходи	2762	1784	10606	6997	54.82%
Резултат от финансовата дейност	1232	129	3836	859	855.04%
Финансов резултат преди данъци	228	-188	2239	-536	***
Разходи за данъци			4	-8	
Малцинствено участие	2	5	7	52	-60.00%
Общо всеобхватен доход за периода	230	-183	2250	-492	***

Към края на първото тримесечие на 2022г. „Евролийз Груп“ АД реализира нетни приходи от продажби в размер на 4 215 хил. лв. отбелязвайки спад от 9,35% спрямо края на месец март 2021 г.

Резултатът от финансовата дейност на Дружеството нараства с 1 103 хил. лв. към 31.03.2022г. спрямо 31.03.2021 г. поради отчетен ръст на финансовите приходи.

Отчетени са по-ниски приходи от продажби и финансираня и по-високи разходи за дейността, като благодарение на „финансови приходи“ Дружеството отчита положителен резултат към 31.03.2022г. в размер на 228 хил. лв. спрямо отрицателните 188 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	Q1'2022	Q4'2021	Q3'2021
Текуща ликвидност	1.0711	1.0475	0.9564
Бърза ликвидност	1.0271	1.0041	0.9237
Незабавна ликвидност	0.0738	0.0690	0.0578

През първото тримесечие на 2022г. 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	Q1'2022	Q4'2021	Q3'2021
Дългосрочен дълг/Активи	0.5357	0.5454	0.5607
Общ дълг/Активи	0.8839	0.8906	0.8967
Общ дълг/Собствен капитал	7.6108	8.1418	8.6829
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	8.6108	9.1418	9.6829

Към 31.03.2022г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо 31.12.2021г.

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 31.03.2022г. стойността на показателя е 0,88;

-- 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 31.03.2022г. стойността на показателя е 1,24;

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/

