

ДОКЛАД

На ТИ БИ АЙ Банк ЕАД

в качеството ѝ на Довереник на облигационерите на „Елана Агрокредит“ АД

ISIN код на емисията: **BG2100014179**;

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж от Закона за публично предлагане на ценни книжа в изпълнение на задълженията на Ти Би Ай Банк ЕАД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите по емисията корпоративни облигации, емитирани от „Елана Агрокредит“ АД на 15.07.2017 г.

Документите, въз основа, на които е изготвен този доклад са както следва:

- Неодитирани, неокончателни финансови отчети към 30.06.2022 г., предоставени от емитента;
- Отчет към 30.06.2022 г. за изпълнение на задълженията на емитента по условията на емисията, включително за усвояването и използването на средствата, плащанията, състоянието на обезпечението и спазването на финансови показатели.

При извършения преглед на предоставените ни документи, установихме следното:

Финансови коефициенти

Съгласно условията по облигационния заем на „Елана Агрокредит“ АД, ISIN BG2100014179, емитентът се задължава за срока на облигационната емисия да спазва следните финансови показатели:

Финансови показатели		
Коефициент	Описание	Стойност за изпълнение
Обхват на обезпечението	Обхватът на обезпечението съгласно договора за залог е необходимо да бъде в размер на минимум 120% от размера на облигационния заем.	Минималната стойност на показателя за срока на облигационния заем – 120%
Покритие на разходите за лихва	Изчислен за последните 4 тримесечия, печалбата от обичайната дейност увеличени с разходите за лихва, извънредни приходи и разходи, се раздели на разходите за лихва	Минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 100%
Дълг/СК	Изчисляване на съотношението Дълг към собствен капитал	Максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 2,5 пъти

На база представения от „Елана Агрокредит“ АД междинен неконсолидиран финансов отчет за второто тримесечие на 2022 г., финансовите показатели имат следните стойности:

Финансов показател	Стойност на изпълнение	Изпълнение	Данни към 30.06.2022 г.
Обхват на обезпечението	Минималната стойност на показателя за срока на облигационния заем – 120%	√	Общо заложените вземания възлизат на 5 431 130.34 лв., т.е. учреденото обезпечение покрива 263,96% от размера на облигационния заем.
			Размер на емисията към 31.06.2022 г. е 2 057 533.16 лв.
Покритие на разходите за лихва	Минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 100%	√	Покритие на разходите за лихва = 909,37%
Дълг/СК	Максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 2,5 пъти (250%)	√	Дълг/СК= 33.11%
			Към 30.06.2022 г. Обща стойност на текущите и нетекущите пасиви = 13 696 хил. лв.
			Към 30.06.2022 г. Обща стойност на СК = 41 360 хил. лв.

За второто тримесечие на 2022 г. стойностите за трите финансови показатели съгласно Договора сключен между ТИ БИ АЙ Банк ЕАД и „Елана Агрокредит“ АД, като задълженията за спазване от страна на емитента са изпълнени съгласно определените такива, като изчисленията са на база предоставена информация към 30.06.2022 г.

Допълнителна информация за спазване задълженията на емитента към облигационерите съгласно условията на облигационния заем:

- На 11.10.2017 г. в изпълнение на договора е вписан залог за вземания по договори за кредит за оборотни средства с размер на главниците по тях 3 450 950.00 лв., с което беше изпълнено изискването за обезпечаване на емисията със залог на вземания за минимум 120% от нейния размер;
- На 20.10.2017 г. Комисията за финансов надзор със свое Решение № 1321 – е потвърдила проспекта на „Елана Агрокредит“ АД за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия в размер на 5 260 000 EUR, разпределени в 5 260 броя обикновени, лихвоносни, поименни, безналични, регистрирани при „Централен депозитар“ АД, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, обезпечени облигации с единична номинална и емисионна стойност 1 000 евро всяка, издадени на 15.07.2017 г. и с падеж на 15.10.2022 г.;
- На 02.11.2017г. на основание на сключен договор между „Елана Агрокредит“ АД и БФБ-София АД, емисията корпоративни облигации, издадени от „Елана Агрокредит“ АД е въведена за търговия на регулиран пазар.
- Гласувана е Покана за свикване на Редовно годишно Общо събрание на акционерите на емитента на 15.03.2018 г. , на което са разгледани следните въпроси:

1. Приемане на Годишния доклад за дейността и Годишните финансови отчети на дружеството към 2017 г.; Отчет за дейността на директорите за връзка с инвеститорите;
 2. Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършване на проверка на Дружеството към 2017 г.;
 3. Приемане на решение на за финансовия резултат на дружеството относно печалбата за 2017 г. в размер на 1 802 999,14 лв., която да бъде разпределена като 10% за попълване на фонд "Резервен" на дружеството и остатък да бъде разпределен като дивидент;
 4. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им за 2017 г., както и избор на нови за мандат от 5 г.;
 5. Разгледани са и други точки свързани с възнаграждения на Съвета на директорите.
- Към 31.12.2018 г. Дружеството е изплатило изцяло на акционерите годишния дивидент за 2017г. в общ размер 1 598 279,80 лв.
 - Дружеството успешно е увеличило акционерния си капитал до 36 629 925 лева през второто тримесечие на 2018 година.
 - На 20.05.2021 г. се проведе редовното годишно Общо събрание на акционерите. На същото с единодушие от представените акции с право на глас бяха взети следните решения:
 1. Общото събрание на акционерите прие Годишния доклад за дейността на Дружеството и Годишния финансов отчет на Дружеството за 2020 г., както и Отчет за дейността на директорите за връзка с инвеститорите.
 2. Общото събрание на акционерите прие Доклада на специализираното одиторско предприятие за извършената проверка на дейността на Дружеството за 2020 г.
 3. Общото събрание на акционерите прие решение печалбата за 2020 г. В размер на 2 866 054.25 лв. Да бъде разпределена по следния начин:
 - 10% или 286 605.43 лв. За попълване на Фонд „Резервен“ на Дружеството;
 - Остатъкът от 2 579 448.92 лв. Да бъде разпределен като дивидент, като брутният дивидент на една акция да бъде определен към 14-тия ден след деня на Общото Събрание на акционерите, на което е прието решението за разпределението на печалбата и е приет годишния финансов отчет за 2020 г., след получаване на списък с акционерите от „Централен Депозитар“ АД.
 4. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2020 г.
 5. Общото събрание на акционерите прие доклада на Съвета на директорите за прилагането на Политиката за възнагражденията през 2020 г.
 6. Общото събрание на акционерите прие доклада на Одитния комитет за дейността му през 2020 г., както и измененията и допълненията в Статута на комитета
 7. Общото събрание на акционерите избра „РСМ БГ“ ООД, одиторско дружество №173 за извършване на заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2021 г.
 - През четвъртото тримесечие на 2018г. Дружеството е извършило първото главнично и трето лихвено плащане, както следва:
 - Главнично плащане - 1 052 000,00 евро или 2 057 533,16 лева;
 - Лихвено(купонно) плащане – 84 390,58 евро или 165 053,62 лева.
 - В периода 31.03.2019-30.06.2019 Дружеството е извършило четвърто поредно лихвено плащане за 5260 облигации в размер на левовата равностойност на 67 143,54 евро или 131 321,25 лева.
 - На ОСА проведено на 28.05.2019г. е прието 2 130 156,88 лева да бъдат разпределени като дивидент.

- През четвъртото тримесечие на 2019г. Елана Агрокредит е извършило второ по ред главнично плащане и пето поредно лихвено, както следва:
 - Главнично плащане - 1 052 000,00 евро или 2 057 533,16 лева;
 - Лихвено(купонно) плащане – 84 390,58 евро или 165 053,62 лева;
- В периода 31.03.2020 г. - 30.06.2020г. има извършвани лихвени плащания. Лихвено плащане на дата 15.04.202г. е извършено в срок.
- През четвъртото тримесечие на 2020 г. Дружеството е извършило трето по ред главнично плащане и седмо поредно лихвено, както следва:
 - Главнично плащане - 1 052 000,00 евро или 2 057 533,16 лева;
 - Лихвено(купонно) плащане – 50 496,00 евро или 98 761,59 лева;
- През второто тримесечие на 2021 Дружеството извършва осмо поредно лихвено плащане за 5 260 облигации, както следва:
 - Лихвено (купонно) плащане – 33 571,77 евро или 65 660,67 лева;
- През четвъртото тримесечие на 2021 Дружеството е извършило четвърто по ред главнично плащане и девето поредно лихвено плащане за 5 260 облигации, издадени от „Елана Агрокредит“ АД, както следва:
 - Главнично плащане - 1 052 000,00 евро или 2 057 533,16 лева;
 - Лихвено (купонно) плащане – 33 756,23 евро или 66 021,45 лева;
- На 11.04.2022 г. дружеството е извършило десето поредно лихвено плащане за 5 260 облигации, издадени от „Елана Агрокредит“ АД, в размер на левовата равностойност на 16 785,88 евро или 32 830,33 лева
- Датата на следващото лихвено плащане е 15.10.2022
- На 19.05.2022 г. е проведено редовно годишно Общо събрание на акционерите. На същото е взето решение печалбата за 2021 г. в размер на 2 722 764.80 лв. да бъде разпределна по следния начин: 10% или 272 276.48 лв. за попълване Фонд „Резервен“на Дружеството и остатъкът от 2 450 488.32 лв. да бъде разпределне като дивидент.
- На 23.06.2022 г. Съвета на директорите на дружеството е взело решение за издаване на втора по ред емисия корпоративни облигации със срок до падеж 61 месеца – началната дата на записване на облигациите е 12.09.2022 г., а крайната е 14.09.2022 г.

Финансово състояние на „Елана Агрокредит“ АД

Забележка: Всички финансови данни към 30.06.2022 г. в този доклад са от неокончателни, неаудирани отчети на дружеството, представени на Довереника. Във всички посочени финансови данни в доклада текущ период е периода към 30.06.2022 година, като сумите са в хиляди лева.

Анализ на активите и пасивите

АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване				I. Основен капитал			
1. Земи (терени)	1-0011			Записан и виесен капитал т.ч.:	1-0411	36 630	36 630
2. Страни и конструкции	1-0012			обикновени акции	1-0411-1	36 630	36 630
3. Машини и оборудване	1-0013			привилегирани акции	1-0411-2		
4. Съоръжения	1-0014			Изкупени собствени обикновени акции	1-0417	-206	-206
5. Транспортни средства	1-0015			Изкупени собствени привилегирани акции	1-0417-1		
6. Стопански инвентар	1-0017-1			Невиесен капитал	1-0416		
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018			<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0410</i>	<i>36 424</i>	<i>36 424</i>
8. Други	1-0017			II. Резерви			
<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0010</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	1. Премийни резерви при смятане на ценни книжа	1-0421	1 939	1 939
	<i>1-0041</i>			2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1-0422		
II. Инвестиционни имоти				3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	1 560	1 288
III. Биологични активи				1. общи резерви	1-0424	1 558	1 286
IV. Нематериални активи				специализирани резерви	1-0425		
1. Права върху собственост	1-0021			други резерви	1-0426	2	2
2. Програмни продукти	1-0022			<i>Общо за група II:</i>	<i>1-0420</i>	<i>3 499</i>	<i>3 227</i>
3. Продукти от развойна дейност	1-0023			III. Финансов резултат			
4. Други	1-0024			0 1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	0	0
<i>Общо за група IV:</i>	<i>1-0020</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	неразпределена печалба	1-0452		
V. Търговска репутация				непокрита загуба	1-0453		
1. Показателна репутация	1-0051			сложковатен ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1		
2. Отрицателна репутация	1-0052			2. Текуща печалба	1-0454	1 437	2 723
<i>Общо за група V:</i>	<i>1-0050</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	3. Текуща загуба	1-0455		
VI. Финансови активи				<i>Общо за група III:</i>	<i>1-0450</i>	<i>1 437</i>	<i>2 723</i>
1. Инвестиции в:	1-0031	0	0	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I-II+III):	1-0400	41 360	42 374
дъщерни предприятия	1-0032						
смесени предприятия	1-0033			B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	1-0400-1		
асоциирани предприятия	1-0034			B. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
други предприятия	1-0035			I. Търговски и други задължения			
2. Държани до настъпване на падеж	1-0042	0	0	1. Задължения към свързани предприятия	1-0511		
държавни ценни книжа	1-0042-1			2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1-0512	6 254	6 593
облигации, в т.ч.:	1-0042-2			3. Задължения по ЗУНК	1-0512-1		
обвински облигации	1-0042-3			4. Задължения по получени търговски заеми	1-0514		
други инвестиции, държани до настъпване на падеж	1-0042-4			5. Задължения по облигационни заеми	1-0515		
3. Други	1-0042-5			6. Други	1-0517		
<i>Общо за група VI:</i>	<i>1-0040</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0510</i>	<i>6 254</i>	<i>6 593</i>
VII. Търговски и други вземания				II. Други нетекущи пасиви	1-0510-1		
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044			III. Приходи за бъдещи периоди	1-0520		
2. Вземания по търговски заеми	1-0045			IV. Пасиви по отсрочени данъци	1-0516		
3. Вземания по финансов лизинг	1-0046-1	26 958	25 688	V. Финансирания	1-0520-1		
4. Други	1-0046			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I-II+III+IV+V):	1-0500	6 254	6 593
<i>Общо за група VII:</i>	<i>1-0040-1</i>	<i>26 958</i>	<i>25 688</i>	Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
VIII. Разходи за бъдещи периоди				I. Търговски и други задължения			
IX. Активи по отсрочени данъци				1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612	2 757	2 750
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I-II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):	1-0100	26 959	25 689	2. Текущ част от нетекущите задължения	1-0510-2	2 071	2 071
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ				3. Текущи задължения, в т.ч.:	1-0630	219	679
I. Материални запаси				задължения към свързани предприятия	1-0611		
1. Материали	1-0071			задължения по получени търговски заеми	1-0614	106	591
2. Продукция	1-0072			задължения към доставчици и клиенти	1-0613-1	13	39
3. Стоки	1-0073	408	294	получени аванси	1-0613-1	8	8
4. Незавършено производство	1-0076			задължения към персонала	1-0615		
5. Биологични активи	1-0074			задължения към осигурителни предприятия	1-0616		
6. Други	1-0077			дългощи задължения	1-0617	92	41
<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0070</i>	<i>408</i>	<i>294</i>	4. Други	1-0618	2 395	7
II. Търговски и други вземания				5. Провизии	1-0619		
1. Вземания от свързани предприятия	1-0081			<i>Общо за група I:</i>	<i>1-0610</i>	<i>7 442</i>	<i>5 507</i>
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082			II. Други текущи пасиви	1-0610-1		
3. Предоставени аванси	1-0086-1			III. Приходи за бъдещи периоди	1-0700		
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083	24 118	23 143	IV. Финансирания	1-0700-1		
5. Сдадени и присъдени вземания	1-0084			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I-II+III+IV):	1-0750	7 442	5 507
6. Данъци за възстановяване	1-0085						
7. Вземания от персонала	1-0086-2						
8. Други	1-0086	8	8				
<i>Общо за група II:</i>	<i>1-0080</i>	<i>24 126</i>	<i>23 151</i>				
III. Финансови активи							
1. Финансови активи, държани за търгуване в т. ч.	1-0093	1 394	1 558				
дългови ценни книжа	1-0093-1						
derivативи	1-0093-2						
други	1-0093-3	1 394	1 558				
2. Финансови активи, обявени за продажба	1-0093-4						
3. Други	1-0095						
<i>Общо за група III:</i>	<i>1-0090</i>	<i>1 394</i>	<i>1 558</i>				
IV. Парични средства и парични еквиваленти							
1. Парични средства в брой	1-0151		1				
2. Парични средства в безрочни депозити	1-0153	2 169	3 781				
3. Блокирани парични средства	1-0155						
4. Парични еквиваленти	1-0157						
<i>Общо за група IV:</i>	<i>1-0150</i>	<i>2 169</i>	<i>3 782</i>				
V. Разходи за бъдещи периоди							
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I-II+III+IV+V):	1-0200	28 097	28 785				
ОБЩО АКТИВИ (А + Б):	1-0300	55 056	54 474	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):	1-0800	55 056	54 474

Към 30.06.2022 г. капиталът на „ЕЛАНА Агрокредит“ АД възлиза на 36 629 925 лева, разпределен в същия брой акции с номинал 1 лев всяка. В периода 01.01.2022- 30.06.2022 Дружеството не е изкупувало обратно акции. Пред последното тримесечие на 2020, дружеството изкупува обратно обикновени акции в размер на 206 000 лева. През второто тримесечие на 2018г. дружеството успешно увеличава капитала си от 18 902 402 лева, чрез издаване на нови 17 727 523 акции. Акциите на „ЕЛАНА Агрокредит“ АД са регистрирани на БФБ, отрасъл – „Финансови и застрахователни дейности“, подотрасъл „Предоставяне

на финансови услуги, без застраховане и допълнително пенсионно осигуряване“. ISIN код на емисията: BG1100040101.

Дружеството регистрира лек ръст на балансовото число до 55 056 хил.лв. основно поради ръст в нетекущи активи и текущите пасиви,и по-конкретно ръст във вземанията по финансов лизинг и ръст в задълженията за изплащане на дивидент.. Нетекущите активи бележат увеличение с 4.9% спрямо края на 2021 г. поради увеличение във Вземанията по финансов лизинги достигат до 26 958 хил. лв. спрямо 25 688 хил. лв. В текущите активи се забелязва сериозно намаление на парични средства от безсрочни банкови депозити, които спадат от 3 782 хил. лв. до 2 169 хил. лв. В същото време се увеличават вземанията по предоставени търговски заеми- от 23 143 хил. лв. на 24 118 хил. лв. Задълженията по получени заеми от банки и небанкови финансови институции в нетекущи пасиви спадат до 6 254 хил. лв. спрямо 6 593 хил. лв. за предходния период. Заемите от банки и небанкови финансови институции в текущите пасиви остават почти непроменени- 2 757 хил. лв., докато задълженията към доставчици и клиенти спадат драстично в сравнение с края на 2021 г.- от 591 хил. лв. на 106 хил. лв.

Анализ на отчета за приходи и разходи

РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	(в хил.лева)	
								а	б
A. Разходи за дейността				A. Приходи от дейността					
I. Разходи по икономически елементи				I. Нетни приходи от продажби на:					
1. Разходи за материали	2-1120			1. Продукция	2-1551				
2. Разходи за външни услуги	2-1130	244	230	2. Стоки	2-1552	2 306	445		
3. Разходи за амортизации	2-1160			3. Услуги	2-1560				
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	58	56	4. Други	2-1556	90	96		
5. Разходи за осигуровки	2-1150	1	1	Общо за група I:	2-1610	2 396	541		
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010	1 328	438						
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030			II. Приходи от финансираня	2-1620				
8. Други, в т.ч.:	2-1170	947	3	1. Приходи от дивиденди	2-1621				
обезценка на активи	2-1171			2. Приходи от дивиденди					
провизии	2-1172			3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти					
Общо за група I:	2-1100	2 578	728	4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове					
				5. Други					
II. Финансови разходи				Общо за група III:	2-1700	2 103	2 196		
1. Разходи за лихви	2-1210	148	231						
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220	164							
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230								
4. Други	2-1240	12	4						
Общо за група II:	2-1200	324	235						
Б. Общо разходи за дейността (I + II)	2-1300	2 902	963	Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	2-1600	4 499	2 737		
В. Печалба от дейността	2-1310	1 597	1 774	В. Загуба от дейността	2-1810	0	0		
III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия	2-1250-1			IV. Дял от загубата на асоциирани и съвместни предприятия	2-1810-1				
IV. Извънредни разходи	2-1250			V. Извънредни приходи	2-1750				
Г. Общо разходи (Б+ III +IV)	2-1350	2 902	963	Г. Общо приходи (Б + IV + V)	2-1800	4 499	2 737		
Д. Печалба преди облагане с данъци	2-1400	1 597	1 774	Д. Загуба преди облагане с данъци	2-1850	0	0		
Е. Разходи за данъци	2-1450	160	177						
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451	160	177						
2. Разход (икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452								
3. Други	2-1453								
Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)	2-0454	1 437	1 597	Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)	2-0455	0	0		
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1			в т.ч. за малцинствено участие	2-0455-1				
Ж. Нетна печалба за периода	2-0454-2	1 437	1 597	Ж. Нетна загуба за периода	2-0455-2	0	0		
Всичко (Г + V + Е):	2-1500	4 499	2 737	Всичко (Г + Е):	2-1900	4 499	2 737		

През месец октомври обикновено дружеството стартира кампанията по отпускане на кредити за оборотни средства за стопанската 2021/2022 г. на своите клиенти. Дружеството отчита ръст на клиентите, което е предпоставка за по-бърз темп на инвестиране на средствата му и положително развитие на неговата дейност. Към 30.06.2022 г. „Елана Агрокредит“ АД е реализира печалба преди

данъци в размер на 1 597 хил. лв. спрямо 1 774 хил. лв. към предходния период. Приходите на дружеството включват приходи от лихви по договори за финансов лизинг на земеделска земя и по предоставени кредити, приходи от услуги и други приходи от лизингова дейност, приходи от покупко-продажба на земеделска земя, които са предмет на договори за лизинг, по които не е изпълнено задължението за плащане на дължимите лизингови вноски в срок. Приходите от дейността са се увеличили драстично - от 541 хил. лв. през предходния период на 2 396 хил. лв. хил. лв. Същевременно общите разходи за дейността също се увеличават значително и са в размер на 2 578 хил. лева спрямо 728 хил. лева към предходния период. Увеличението се дължи на по-високите разходи по икономическите елементи поради по-високата балансова стойност на продадените активи. Финансовите разходи се увеличават до 324 хил. лв. спрямо 235 хил. лв. Нетната печалба за периода бележи незначителен спад до 1 437 хил. лв. спрямо 1 597 хил. лв. за предходния период.

Изразходване на средствата от облигационния заем

През отчетния период дружеството е инвестирало изцяло финансовите средства от облигационната емисия за финансиране на основната си дейност, а именно: финансов лизинг на земеделска земя и предоставяне на кредити за оборотни средства на своите клиенти – лизингополучатели на база индивидуално определени лимити.

Плащания по облигационния заем

4.1. Лихвени плащания

Лихвените плащания се извършват на шест месеца, от датата на съответното лихвено плащане, с изключение на първото купонно плащане дължимо след изтичане на 3 месеца от датата на сключване на емисията. Задълженията на дружеството за погасяване на лихви се изпълнява с посредничеството на „Централен Депозитар“ АД съгласно сключен между страните договор.

През второто тримесечие на 2018 г. Дружеството е извършило второ поредно плащане на лихва (на 16.04.2018 г.), както следва:

- Общо изплатена сума - левовата равностойност на 83 929,42 евро или 164 151,68 лв., касаеща лихвено плащане за 5 260 облигации, собственост на „Елана Агрокредит“ АД.

През четвъртото тримесечие на 2018г. Дружеството е извършило трето лихвено плащане, както следва:

- Лихвено (купонно) плащане – 84 390,58 евро или 165 053,62 лева.

В периода 31.03.2019-30.06.2019 Дружеството е извършило четвърто поредно лихвено плащане за 5260 облигации в размер на левовата равностойност на 67 143,54 евро или 131 321,25 лева.

През четвъртото тримесечие на 2019 Елана Агрокредит АД е извършило пето поредно лихвено, както следва:

- Лихвено (купонно) плащане – 67 5142,46 евро или 132 042,89 лева.

В периода 01.01.2020 г. – 30.06.2021г. има извършвани лихвени плащания. Лихвено плащане дължимо на дата 15.04.2021г. е извършено в срок.

През четвърто тримесечие на 2021 Дружеството извърши девето поредно лихвено плащане за 5 260 облигации, издадени от „Елана Агрокредит“ АД, както следва:

- Лихвено (купонно) плащане – 33 756,23 евро или 66 021,45 лева;

На 11.04.2022 г. Дружеството е извършило десето поредно лихвено плащане за 5 260 облигации, издадени от „Елана Агрокредит“ АД, както следва:

- Лихвено (купонно) плащане - 16 785,88 евро или 32 830,33 лева
- Датата на следващото лихвено плащане е 15.10.2022

4.2. Плащания по главница

Падежът на емисията е на 15.10.2022 г. Тогава ще бъде погасена окончателно цялата главница на текущата емисия облигации. Първата вноска по изплащане на главницата е на 15-ия месец от сключване на облигационния заем заедно с лихвеното плащане, дължимо тогава, като останалите плащания по главницата са съответно на 27-ия, 39-ия, 51-ия и 63-ия месеци. Не е предвидено предсрочно погасяване на части или на цялата главница, освен в изрично определените в закона случаи на предсрочна изискуемост и погасяване. Съгласно чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК предсрочно изплащане може да настъпи ако след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа. В този случай Емитентът е длъжен да изкупи по искане на облигационер облигациите по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането.

През четвъртото тримесечие на 2018г. Дружеството е извършило първото главнично плащане:

- Главнично плащане - 1 052 000,00 евро или 2 057 533,16 лева;

През четвъртото тримесечие на 2019г. Елана Агрокредит АД е извършило второ по ред главнично плащане:

- Главнично плащане - 1 052 000,00 евро или 2 057 533,16 лева;

През четвъртото тримесечие на 2020г. Дружеството извършва трето по ред главнично плащане, както следва:

- Главнично плащане - 1 052 000,00 евро или 2 057 533,16 лева;

През четвърто тримесечие на 2021 г., Дружеството извърши четвърто по ред главнично плащане, както следва:

- Главнично плащане - 1 052 000,00 евро или 2 057 533,16 лева;

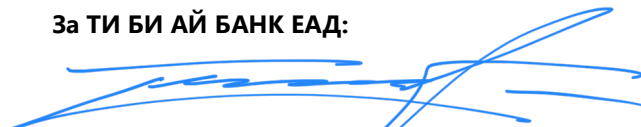
Състояние на обезпечението на облигационната емисия

Съгласно условията на настоящата емисия, Емитентът следва да учреди обезпечение в размер на 120% от получените средства по облигационния заем до 15 октомври 2017 г. Към датата на настоящия доклад съотношението между размера на главницата по заложените вземания за обезпечение на емисията корпоративни облигации (5 431 130,34 лв.) и стойността на вземанията по остатъчната главница по облигационния заем (2 057 533,16 лв.) е в размер на **263.96%** лв.

ТИ БИ АЙ Банк ЕАД в качеството си на довереник на облигационерите на „Елана Агрокредит“ АД декларира:

- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД е извършила анализ на финансовото състояние на „Елана Агрокредит“ АД. ТИ БИ АЙ Банк ЕАД е получавала и анализирала тримесечните справки за състоянието на обезпечението на облигационната емисия.
- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД не е поемател на емисията облигации или довереник по облигации от друг клас, издадени от „Елана Агрокредит“ АД
- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД не контролира пряко или непряко „Елана Агрокредит“ АД
- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД не е контролирана пряко или непряко от „Елана Агрокредит“ АД
- Не е налице конфликт на интереса на банката и на лицата, които я контролират, и интереса на облигационерите.

За ТИ БИ АЙ БАНК ЕАД:



Лукас Турса

Старши вицепрезидент „Финансиране“