

# ТЕХИМ БАНК

Централно управление



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. Мъстев/



**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: 01.07.2022г.- 30.09.2022г.

Настоящия доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗПЩК), 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.

**I Финансово състояние на емитента на облигациите.**

През третото 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 30.09.2022г. активите на „Евролийз Груп“ АД намаляват с 28,79% спрямо края на юни 2022г.

	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q3 2022/ Q2 2022	% от активите към 30.09.2022 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
<b>Нетекучи активи</b>					
Имоти, машини и съоразения	25750	25113	24541	2.54%	29.43%
Нематериални активи	1210	1267	1305	-4.50%	1.38%
Търговска репутация	10	10	10	0.00%	0.01%
Търговски и други вземания	23259	51182	49797	-54.56%	26.58%
Активи по отсрочени данъци	233	328	328	-28.96%	0.27%
<b>Нетекучи активи</b>	<b>50 462</b>	<b>77 900</b>	<b>75 981</b>	<b>-35.22%</b>	<b>57.68%</b>
<b>Текущи активи</b>					
Материални запаси	1220	1297	1853	-5.94%	1.39%
Търговски и други вземания	33622	39843	39590	-15.61%	38.43%
Финансови активи		27	28	-100.00%	
Парични средства и еквиваленти	1761	3246	3111	-45.75%	2.01%
Разходи за бъдещи периоди	428	547	591	-21.76%	0.49%
<b>Текущи активи</b>	<b>37 031</b>	<b>44 960</b>	<b>45 173</b>	<b>-17.64%</b>	<b>42.32%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>87 493</b>	<b>122 860</b>	<b>121 154</b>	<b>-28.79%</b>	<b>100.00%</b>

Към края на третото тримесечие нетекучите и текущите активи на емитента отчитат спад основно поради отчетен спад на „търговски и др. вземания“ спрямо края на месец юни.

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

Собствен капитал и пасиви	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q3 2022/ Q2 2022	% от СК и Пасивите към 30.09.2022 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
<b>Собствен капитал</b>					
Основен акционерен капитал	19296	19296	19296	0.00%	22.05%
Резерви	-8982	-8982	-8981	0.00%	***
Финансов резултат	7796	4127	3993	88.90%	8.91%
<b>Собствен капитал на акционерите на дружеството</b>	<b>18 110</b>	<b>14 441</b>	<b>14 308</b>	<b>25.41%</b>	<b>20.70%</b>
Малцинствено участие	-238	-238	-238	0.00%	***
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>17 872</b>	<b>14 203</b>	<b>14 070</b>	<b>25.83%</b>	<b>20.43%</b>
<b>Пасиви</b>					
<b>Нетекучи</b>					
З-ния към свързани предприятия	159	156	169	1.92%	0.18%
З-ния по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	23888	49091	52614	-51.34%	27.30%
Задължения по облигационни заеми	9667	10156	6244	-4.81%	11.05%
Други	9526	5954	5839	59.99%	10.89%
Пасиви по отсрочени данъци	42	42	42	0.00%	0.05%
<b>Нетекучи пасиви</b>	<b>43 282</b>	<b>65 399</b>	<b>64 908</b>	<b>-33.82%</b>	<b>49.47%</b>
<b>Текущи</b>					
З-ния по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1465	1784	2812	-17.88%	1.67%
Текуща част от нетекучи задължения	18703	32998	30879	-43.32%	21.38%
Търговски и други задължения	5371	6778	7171	-20.76%	6.14%
Задължения към персонала	436	562	567	-22.42%	0.50%
Данъчни задължения	329	1092	692	-69.87%	0.38%
Приходи за бъдещи периоди	35	44	55	-20.45%	0.04%
<b>Текущи пасиви</b>	<b>26 339</b>	<b>43 258</b>	<b>42 176</b>	<b>-39.11%</b>	<b>30.10%</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>69 621</b>	<b>108 657</b>	<b>107 084</b>	<b>-35.93%</b>	<b>79.57%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>87 493</b>	<b>122 860</b>	<b>121 154</b>	<b>-28.79%</b>	<b>100.00%</b>

Към 30.09.2022г. собственият капитал и пасивите на дружеството намалява с 28,79% спрямо 30.06.2022г.

Собствения капитал е в размер на 18 110 хил. лв., ръст от 25,41% спрямо края на юни 2022г., в основата на което е отчетеният ръст на финансовия резултат на дружеството към 30.09.2022 г.

Нетекучи и текущите пасиви намаляват поради отчетен спад на „Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции“ през разглежданото тримесечие.



### 1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q3 2022	Q3 2021	Q2 2022	Q2 2021	Q3 2022/ Q3 2021
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Нетни приходи от продажби	10810	14234	7373	9403	-24.06%
Приходи от финансираня	77	159	70	152	-51.57%
<b>Приходи от продажби и финансираня</b>	<b>10887</b>	<b>14393</b>	<b>7443</b>	<b>9555</b>	<b>-24.36%</b>
Разходи за материали	-264	-448	-222	-298	-41.07%
Разходи за външни услуги	-3974	-3254	-2948	-2124	22.13%
Разходи за амортизация	-3695	-4804	-2677	-3213	-23.08%
Разходи за персонала	-2700	-2446	-2006	-1652	10.38%
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	-2138	-4109	-1286	-3003	-47.97%
Други	-1051	-207	-478	-134	407.73%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>-13822</b>	<b>-15268</b>	<b>-9617</b>	<b>-10424</b>	<b>-9.47%</b>
<b>Финансов резултат от дейността</b>	<b>-2935</b>	<b>-875</b>	<b>-2174</b>	<b>-869</b>	<b>235.43%</b>
Финансови разходи	-3851	-5023	-2810	-3034	-23.33%
Финансови приходи	10789	5994	5346	3685	80.00%
<b>Резултат от финансовата дейност</b>	<b>6938</b>	<b>971</b>	<b>2536</b>	<b>651</b>	<b>614.52%</b>
<b>Финансов резултат преди данъци</b>	<b>4003</b>	<b>96</b>	<b>362</b>	<b>-218</b>	<b>4069.79%</b>
Малцинствено участие	2	6	2	5	-66.67%
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>4005</b>	<b>102</b>	<b>364</b>	<b>-213</b>	<b>3826.47%</b>

Към края на третото тримесечие на 2022г. „Евролийз Груп“ АД реализира нетни приходи от продажби в размер на 10 810 хил. лв. отбелязвайки спад от 24,06% спрямо края на месец септември 2021 г.

Резултатът от финансовата дейност на Дружеството нараства с 5 967 хил. лв. към 30.09.2022г. спрямо 30.09.2021 г. поради отчетен ръст на финансовите приходи и спад на финансовите разходи

Отчетени са по-ниски приходи от продажби и финансираня и по-ниски разходи за дейността, като благодарение на значително по-високият резултат от финансовата дейност на Дружеството се отчита положителен финансов резултат към 30.09.2022г. в размер на 4 003 хил. лв. спрямо 96 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	Q3'2022	Q2'2022	Q1'2022
Текуща ликвидност	1.4059	1.0393	1.0711
Бърза ликвидност	1.3596	1.0094	1.0271
Незабавна ликвидност	0.0669	0.0750	0.0738

С изключение на показателя „незабавна ликвидност“, през третото тримесечие на 2022г. разгледаните показатели за ликвидност на дружеството се подобряват спрямо предходния тримесечен период на 2022 г.

## 1.5 Анализ на Платежеспособността

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

Платежеспособност	Q3'2022	Q2'2022	Q1'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.4947	0.5323	0.5357
Общ дълг/Активи	0.7957	0.8844	0.8839
Общ дълг/Собствен капитал	3.8955	7.6503	7.6108
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	4.8955	8.6503	8.6108

Към 30.09.2022г. показателите за платежеспособност на емитента се подобряват спрямо 30.06.2022г.

## 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).

Дължимите към края на третото тримесечие на годината лихвени плащания са извършени от емитента.

## 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 30.09.2022г. стойността на показателя е 0,80;

-- 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 30.09.2022г. стойността на показателя е 2,6;

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/

