

ТЕКСИМ 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/

Изпълнителен Директор: _____
/М. Видолова/



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: 01.10.2022г.- 31.12.2022г.

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 четвъртото 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 31.12.2022г. активите на „Евролийз Груп“ АД нарастват с 2,19% спрямо края на септември 2022г.

	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q4 2022/	% от
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	Q3 2022	активите към
					31.12.2022 г.
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоразения	25170	25750	25113	-2.25%	28.15%
Нематериални активи	1181	1210	1267	-2.40%	1.32%
Търговска репутация	10	10	10	0.00%	0.01%
Търговски и други вземания	29313	23259	51182	26.03%	32.79%
Активи по отсрочени данъци	233	233	328	0.00%	0.26%
Нетекущи активи	55 907	50 462	77 900	10.79%	62.53%
Текущи активи					
Материални запаси	1375	1220	1297	12.70%	1.54%
Търговски и други вземания	28186	33622	39843	-16.17%	31.53%
Финансови активи			27		
Парични средства и парични еквиваленти	3500	1761	3246	98.75%	3.91%
Разходи за бъдещи периоди	437	428	547	2.10%	0.49%
Текущи активи	33 498	37 031	44 960	-9.54%	37.47%
Общо активи	89 405	87 493	122 860	2.19%	100.00%

Поради отчетените „търговски и други вземания“ на емитента, към края на разглежданото тримесечие на 2022г. нетекущите активи отчитат ръст с близо 11%, докато при текущите активи се наблюдава спад от 9,54%.

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

Собствен капитал и пасиви	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q4 2022/ Q3 2022	% от СК и Пасивите към 31.12.2022 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Собствен капитал					
Основен акционерен капитал	19296	19296	19296	0.00%	21.58%
Резерви	-8978	-8982	-8982	-0.04%	***
Финансов резултат	7081	7796	4127	-9.17%	7.92%
Собствен капитал на акционерите на дружеството	17 399	18 110	14 441	-3.93%	19.46%
Малцинствено участие	-238	-238	-238	0.00%	***
Общо собствен капитал	17 161	17 872	14 203	-3.98%	19.19%
Пасиви					
Нетекущи					
Задължения към свързани предприятия	156	159	156	-1.89%	0.17%
З-ния по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	32268	23888	49091	35.08%	36.09%
Задължения по облигационни заеми	9423	9667	10156	-2.52%	10.54%
Други	9036	9526	5954	-5.14%	10.11%
Пасиви по отсрочени данъци	42	42	42	0.00%	0.05%
Нетекущи пасиви	50 925	43 282	65 399	17.66%	56.96%
Текущи					
З-ния по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	3372	1465	1784	130.17%	3.77%
Текуща част от нетекущи задължения	11326	18703	32998	-39.44%	12.67%
Търговски и други задължения	5763	5371	6778	7.30%	6.45%
Задължения към персонала	516	436	562	18.35%	0.58%
Данъчни задължения	314	329	1092	-4.56%	0.35%
Приходи за бъдещи периоди	28	35	44	-20.00%	0.03%
Текущи пасиви	21 319	26 339	43 258	-19.06%	23.85%
Общо пасиви	72 244	69 621	108 657	3.77%	80.81%
Общо собствен капитал и пасиви	89 405	87 493	122 860	2.19%	100.00%

Към 31.12.2022г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 2,19% спрямо 30.09.2022г.

Собствения капитал е в размер на 17 399 хил. лв., спад от 3,93% спрямо края на септември 2022г., в основата на което е отчетеният спад на отчетените резерви към 31.12.2022г.

Нетекущите пасиви нарастват с 17,66% поради отчетен ръст на „Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции“ към 31.12.2022г., докато текущите отчитат спад от 19,06% основно поради отчетените по-ниски стойности на „текуща част от нетекущи задължения“ през разглежданото тримесечие.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q4 2022	Q4 2021	Q3 2022	Q3 2021	Q4 2022/ Q4 2021
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Нетни приходи от продажби	19380	18672	10810	14234	3.79%
Приходи от финансираня	84	257	77	159	-67.32%
Приходи от продажби и финансираня	19464	18929	10887	14393	2.83%
Разходи за материали	-701	-613	-264	-448	14.36%
Разходи за външни услуги	-6786	-4374	-3974	-3254	55.14%
Разходи за амортизация	-6538	-6476	-3695	-4804	0.96%
Разходи за персонала	-5026	-3635	-2700	-2446	38.27%
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	-3767	-5071	-2138	-4109	-25.71%
Други	-1089	-411	-1051	-207	164.96%
Общо разходи за дейността	-23907	-20580	-13822	-15268	16.17%
Финансов резултат от дейността	-4443	-1651	-2935	-875	169.11%
Финансови разходи	-5224	-6780	-3851	-5023	-22.95%
Финансови приходи	13085	10656	10789	5994	22.79%
Резултат от финансовата дейност	7861	3876	6938	971	102.81%
Финансов резултат преди данъци	3418	2225	4003	96	53.62%
Разходи за данъци		-93			-100.00%
Малцинствено участие	2	7	2	6	-71.43%
Общо всеобхватен доход за периода	3420	2139	4005	102	59.89%

Към края на четвъртото тримесечие на 2022г. „Евролийз Груп“ АД реализира нетни приходи от продажби в размер на 19 380 хил. лв. отбелязвайки ръст от 3,79% спрямо края на месец декември 2022г.

Резултатът от финансовата дейност на Дружеството нараства с 3 985 хил. лв. към 31.12.2022г. спрямо 31.12.2021 г. поради отчетен ръст на финансовите приходи и спад на финансовите разходи

Отчетени са по-високи приходи от продажби и финансираня и по-високи разходи за дейността, като благодарение на значително по-високият резултат от финансовата дейност на Дружеството се отчита положителен финансов резултат към 31.12.2022г. в размер на 3 420 хил. лв. спрямо 2 139 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	Q4'2022	Q3'2022	Q2'2022
Текуща ликвидност	1.5713	1.4059	1.0393
Бърза ликвидност	1.5068	1.3596	1.0094
Незабавна ликвидност	0.1642	0.0669	0.0750

През четвъртото тримесечие на 2022г. разгледаните показатели за ликвидност на дружеството се подобряват спрямо предходния тримесечен период на 2022 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q4'2022	Q3'2022	Q2'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.5696	0.4947	0.5323
Общ дълг/Активи	0.8081	0.7957	0.8844
Общ дълг/Собствен капитал	4.2098	3.8955	7.6503
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	5.2098	4.8955	8.6503

Към 31.12.2022г. показателите за платежоспособност на емитента се влошават спрямо 30.09.2022г.

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 четвъртото 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 31.12.2022г. стойността на показателя е 0,81;

-- 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 31.12.2022г. стойността на показателя е 1,98;

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/

Изпълнителен Директор: _____

/М. Видолова/

