



CAPITAL MARKETS | INVESTMENT BANKING



**Integre**  
**Trans**



*UAB "Integre Trans" viešas obligacijų platinimas*  
*Tarptautinė transporto ir logistikos paslaugų įmonė*

# Atsakomybės apribojimas

NESKIRTA TIESIOGIAI AR NETIESIOGIAI SKELBTI JUNGTINĖSE AMERIKOS VALSTIJOSE, AUSTRALIJOJE, KANADOJE, HONKONGE, JAPONIJOJE AR BET KURIOJE KITOJE JURISDIKCIJOJE, KURIOJE TAI BŪTŲ NETEISĖTA.

## SVARBUS PRANEŠIMAS

Dalyvaudami susirinkime, kuriame rengiamas pristatymas, arba skaitydami pristatymo skaidres, jūs sutinkate su toliau nurodytais apribojimais ir pranešimais ir patvirtinate, kad esate asmuo, kuriam pagal galiojančius įstatymus ir kitus teisės aktus leidžiama gauti tokio pobūdžio informaciją, kokia pateikiama šiame pristatyme.

Šią prezentaciją parengė „Integre Trans“ UAB (toliau - Bendrovė), padedama Orion Securities UAB FMJ (toliau - Orion), tik siekdama pateikti pagrindinę informaciją apie Bendrovę ir grupę, kuriai priklauso Bendrovė (toliau - Grupė), Bendrovei ir Orion svarstant galimą Bendrovės finansavimą, kuris bus vykdomas išleidžiant obligacijų emisiją. Šiuo pristatymu ar ryšium su juo nesiūloma ir nekviečiama įsigyti Bendrovės vertybinių popierių. Informacinis dokumentas yra vienintelis teisiškai privalomas dokumentas, kuriame pateikiama informacija apie Bendrovę, obligacijų siūlymą ir įtraukimą į prekybą alternatyvioje „First North“ biržoje.

Ši prezentacija ir jos turinys yra konfidencialūs ir yra pateikiami tik jūsų informacijos tikslais, todėl jų negalima pertransliuoti, toliau platinti jokiems kitiems asmenims ar skelbti, visiškai ar iš dalies, bet kokiomis priemonėmis ar bet kokia forma bet kokių tikslų. Jei ši prezentacija buvo gauta per klaidą, ji turi būti nedelsiant grąžinta arba sunaikinta. Šios prezentacijos gavėjai neturėtų grįsti jokio elgesio, susijusio su investicijomis ar produktais, kuris prilygtų piktnaudžiavimui rinkoje. Šioje prezentacijoje pateikta informacija, kol informacija nebus paskelbta visuotinai prienama. Gavėjas taip pat neturėtų naudoti šioje prezentacijoje pateiktos informacijos tokiu būdu, kuris būtų laikomas piktnaudžiavimu rinkoje.

Bendrovė neketina pateikti ir jūs negalite remtis šia prezentacija kaip išsamia ar visapusiška Bendrovės finansinės ar prekybinės padėties ar perspektyvų analize. Šioje prezentacijoje pateikta informacija nebuvo nepriklausomai patikrinta ir gali būti patikrinta, papildyta ir pakeista be išankstinio įspėjimo. Nei Bendrovė, nei "Orion" neįsipareigoja taisyti, atnaujinti ar nuolat atnaujinti šioje prezentacijoje pateiktą informaciją arba viešai skelbti apie bet kokio šioje prezentacijoje pateiktų teiginių peržiūrėjimo rezultatus, išskyrus atvejus, kai to būtų reikalaujama pagal galiojančius įstatymus.

Todėl nei Bendrovė, nei jos direktoriai, pareigūnai, darbuotojai, nariai, advokatai, konsultantai, filialai ar bet kuris kitas asmuo neteikia jokių aiškių ar numanomų pareiškimų ar garantijų dėl pateiktos informacijos teisingumo, tikslumo, aktualumo, išsamumo, tinkamumo, naudingumo, patikimumo, sąžiningumo ar kitų dalykų, o bet koks pasiklivimas tokia informacija yra jūsų rizika. Nei Bendrovė, nei jos direktoriai, pareigūnai, darbuotojai, nariai, advokatai, konsultantai, filialai ar bet kuris kitas asmuo neprisiima jokios atsakomybės dėl aplaidumo ar kitokios priežasties už bet kokius nuostolius, kylančius dėl bet kokios informacijos ar nuomonių, pateiktų ar esančių šiame pristatyme, taip pat neprisiima jokios atsakomybės ir neteikia jokių aiškių ar numanomų pareiškimų ar garantijų dėl informacijos teisingumo, išsamumo, informacijos šiame pristatyme (ar kokia nors informacija nebuvo įtraukta į pristatymą) ar bet kokios kitos informacijos, susijusios su Bendrove, jos dukterinėmis ar asocijuotomis bendrovėmis ar visa Grupe, bet kokia forma, bet kokių būdu perduotos ar pateiktos, tikslumo ar išsamumo, taip pat už bet kokius nuostolius, atsiradusius dėl bet kokio šio pristatymo ar jo turinio naudojimo ar kitokio su juo susijusio naudojimo.

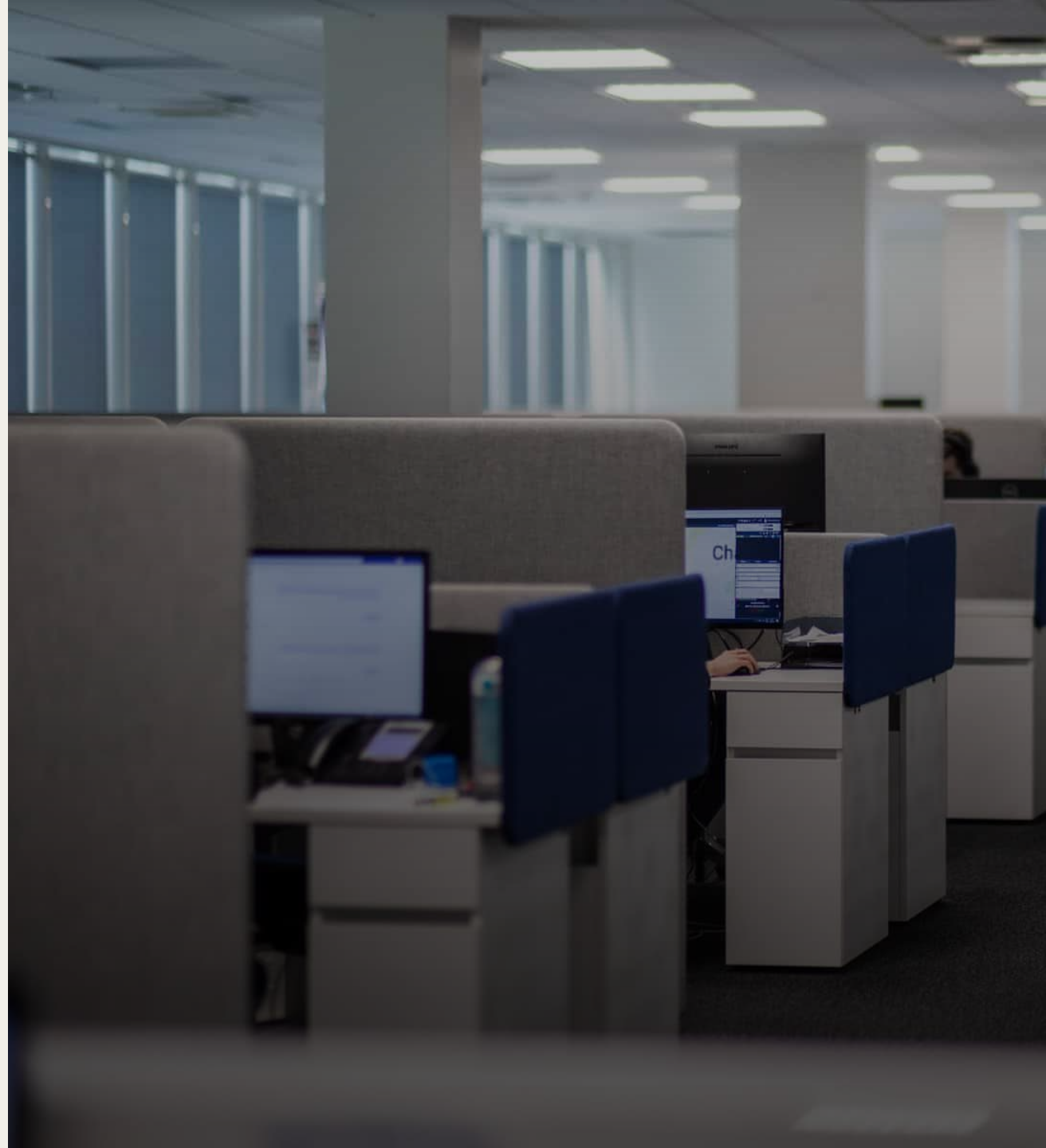
Dalis informacijos gali būti prognozės ar kiti į ateitį orientuoti teiginiai apie būsimus įvykius, būsimas investicijas ar būsimus Bendrovės finansinius rezultatus, kuriuos galima nustatyti iš teiginių pateikimo konteksto. Šie pareiškimai apima daug prielaidų, susijusių su dabartinėmis ir būsimomis Bendrovės strategijomis ir aplinka, kurioje ji veikia ir veiks ateityje, ir yra susiję su daugybe žinomų ir nežinomų rizikų bei kitų veiksnių, dėl kurių Bendrovės ar jos pramonės šakos faktiniai rezultatai, veiklos lygiai, veiklos rezultatai, investicijos ar pasiekimai gali iš esmės skirtis nuo bet kokių būsimų rezultatų, veiklos lygių, veiklos rezultatų, investicijų ar pasiekimų, išreikštų ar numanomų tokiuose į ateitį orientuotuose pareiškimuose. Todėl Bendrovė nesuteikia jokių garantijų, kad jos ar jos pramonės šakos faktiniai rezultatai, veiklos lygis, veiklos rezultatai, investicijos ar pasiekimai atitiks būsimus rezultatus, veiklos lygį, veiklos rezultatus, investicijas ar pasiekimus, išreikštus ar numanomus tokiuose į ateitį orientuotuose pareiškimuose. Nei Bendrovė, nei jos direktoriai, pareigūnai, darbuotojai, nariai, advokatai, patarėjai, filialai ar bet kuris kitas asmuo neketina ir neturi pareigos ar įsipareigojimo papildyti, keisti, atnaujinti ar peržiūrėti bet kurį iš čia pateiktų į ateitį orientuotų teiginių, kad būtų atspindėti bet kokie Bendrovės lūkesčių dėl jų pasikeitimai arba bet kokie įvykių, sąlygų ar aplinkybių, kuriomis grindžiami tokie teiginiai, pasikeitimai.

Nė viena šio pristatymo nuostata nėra ir negali būti suprantama kaip pelno prognozė. Dėl daugelio veiksnių faktiniai rezultatai gali iš esmės skirtis nuo tų, kurie pateikti bet kokiose prognozėse ar į ateitį orientuotuose pareiškimuose, įskaitant, be kita ko, galimus pusmečio ar kitų rezultatų svyravimus, priklausomybę nuo naujų produktų kūrimo, Bendrovės gebėjimą reklamuoti ir gerinti savo reputaciją bei žinomumą apie jos portfelyje esančius prekės ženklus, Bendrovės gebėjimą sėkmingai vykdyti savo augimo strategiją, kainų politikos pokyčių poveikį, sparčius technologinius ir rinkos pokyčius, įsigijimo strategiją, gamybos riziką, akcijų kainos svyravimus, finansinės rizikos valdymą, būsimą augimą, priklausomą nuo politinio nestabilumo, ekonomikos augimo ir stichinių nelaimių rizikos.

Šiame dokumente pateikta informacija parengta remiantis informacija, kurią Bendrovė turėjo pristatymo rengimo metu. Išoriniai ar kiti veiksniai galėjo turėti įtakos Bendrovės veiklai ir šio pristatymo turiniui nuo jo parengimo. Be to, į šią prezentaciją gali būti įtraukta ne visa svarbi informacija apie Bendrovę.

# Turinys

Investicinio pasiūlymo santrauka	4
Bendrovės apžvalga	11
Išorės įvykių poveikis verslui	19
Grupės struktūra	22
Konsoliduoti finansiniai duomenys	25
Informacija apie obligacijų emisiją	30
Priedai	35



The image shows two IVECO trucks parked in front of a modern building with large glass windows. The trucks are painted with a vibrant green, grass-like texture. The truck on the left has '20% less CO2' written on its white roof and 'LNG powered' on its side. The truck on the right has 'IVECO' on its grille. Both trucks have 'Integre Trans' branding on their white roofs. The text 'Investicinio pasiūlymo santrauka' is overlaid in the center of the image.

# Investicinio pasiūlymo santrauka

# Emisija

## UAB Integre Trans 3 metų trukmės neužtikrintų obligacijų viešas platinimas

- Neužtikrintų obligacijų emisija
- Emisijos dydis - iki **8 mln. eurų**
- Pirmosios atkarpos dydis - **4 mln. eurų**
- Metinis kupono dydis - **[10-12]% + 6 mėnesių EURIBOR**
- Kuponų mokėjimai - pusmetiniai
- Emisijos trukmė - 3 metai
- Gautų lėšų panaudojimas - Emitento **apyvartinio kapitalo** ir Grupės veiklos **plėtros** finansavimas
- Listingavimas - emisija bus įtraukta į **alternatyvią First North** rinką ne vėliau kaip per 6 mėnesius nuo pirmosios emisijos atkarpos išleidimo.



# Įmonės apžvalga

Vakarų Europoje veikianti lietuviška logistikos bendrovė

## Apie įmonę

- Tarptautinė transporto ir logistikos paslaugų bendrovė, turinti biurus Lietuvoje, Lenkijoje, Prancūzijoje ir Vokietijoje.
- Bendrovė turi du pagrindinius pajamas generuojančius verslo modelius:
  - Ilgalaikės sutartys
  - SPOT sutartys

1400  
Darbuotojų

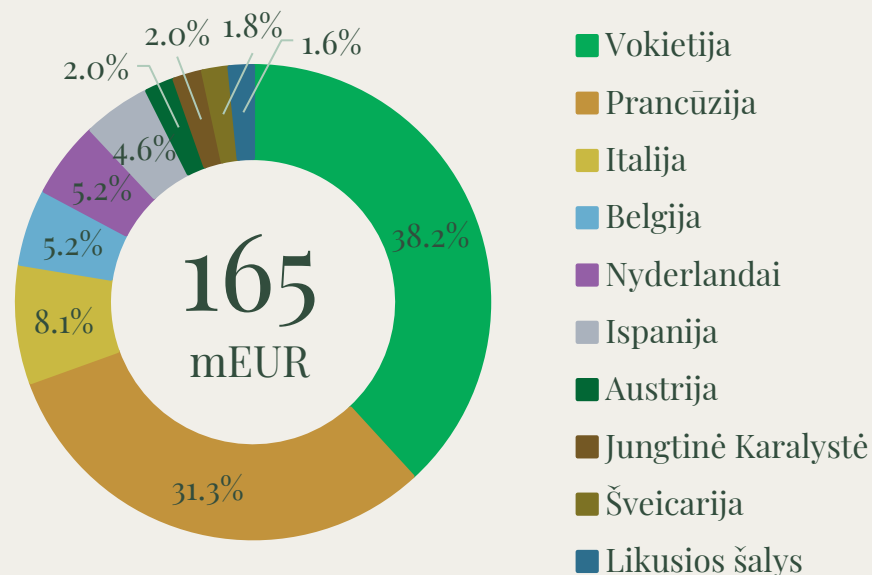
~1200  
Nuosavų vilkikų

>200  
Pagr. klientų

## Klientai

- Platus sektorių spektras, kuriuose veikia Bendrovės klientai
- Didžiausias klientas sudaro tik apie 5 % visų pardavimų.
- Bendrovė yra apdraudusi savo skolininkų portfelį

## Pajamos pagal šalis



## Konsoliduotų finansinių duomenų santrauka

kEUR	2020	2021	2022
<b>Pardavimo pajamos</b>	<b>75,170</b>	<b>103,955</b>	<b>165,285</b>
<i>Augimas</i>		38.3%	59.0%
<b>Bendrasis pelnas</b>	<b>8,719</b>	<b>15,841</b>	<b>25,619</b>
<i>Bendrojo pelno marža</i>	11.6%	15.2%	15.5%
<b>EBITDA</b>	<b>6,146</b>	<b>12,431</b>	<b>18,500</b>
<i>EBITDA marža</i>	8.2%	12.0%	11.2%
<b>EBT</b>	<b>1,797</b>	<b>6,004</b>	<b>9,286</b>
<i>EBT marža</i>	2.4%	5.8%	5.6%
<b>Grynasis pelnas</b>	<b>1,688</b>	<b>5,214</b>	<b>7,780</b>
<i>Grynojo pelno marža</i>	2.2%	5.0%	4.7%

	2020	2021	2022
<b>Turtas</b>	<b>32,359</b>	<b>57,164</b>	<b>114,320</b>
Ilgalaikis turtas	17,155	29,947	72,017
Trumpalaikis turtas	11,505	21,009	33,825
Pinigai	897	3,366	1,568
<b>Įsipareigojimai</b>	<b>25,890</b>	<b>43,897</b>	<b>92,322</b>
Ilgalaikiai įsipareigojimai	12,145	18,831	48,523
Finansinė skola	12,141	18,831	48,523
Trumpalaikiai įsipareigojimai	13,745	25,067	43,799
Finansinė skola	5,427	10,269	21,575
<b>Akcininkų nuosavybė</b>	<b>5,801</b>	<b>12,046</b>	<b>19,908</b>
D/E santykis	3.03	2.42	3.52
ROE	29.1%	43.3%	39.1%
ROA	5.2%	9.1%	6.8%
Grynoji Skola/EBITDA	2.71	2.07	3.70

# Obligacijų emisijos sąlygos

<b>Emitentas:</b>	UAB Integre Trans
<b>Valiuta:</b>	EUR
<b>Emisijos tipas:</b>	Neužtikrinta obligacijų emisija
<b>Išleidimo forma:</b>	Viešas paprastųjų vardinių obligacijų platinimas Lietuvos Respublikoje
<b>Emisijos dydis:</b>	Iki 8 000 000 EUR
<b>Pirmosios atkarpos dydis:</b>	4 000 000 EUR
<b>Siūloma emisijos pajamingumo norma:</b>	[10-12]% + 6 mėnesių EURIBOR
<b>Pirmojo etapo pajamingumo norma:</b>	[10-12]% + 6 mėnesių EURIBOR
<b>Kupono mokėjimai:</b>	Pusmetis
<b>Numatomas obligacijų išpirkimas:</b>	2026.05.05
<b>Išpirkimas:</b>	Visiškai gražinama išpirkimo dieną 100 % nominaliąja verte, pridėjus sukauptas palūkanas už paskutinį laikotarpį
<b>Vienos obligacijos nominalioji vertė:</b>	1 000 EUR
<b>Vienos obligacijos pirmos atkarpos kaina:</b>	1 000 EUR
<b>Palūkanų kaupimo metodas:</b>	ACT/ACT ICMA
<b>Įtraukimas į biržą:</b>	Ne vėliau kaip per 6 mėnesius nuo pirmosios atkarpos įtraukimo į alternatyvią First North rinką
<b>Gražinimo šaltinis:</b>	1) Veiklos pinigų srautai 2) Refinansavimas banko paskola

## Kovenantai:

- Įmonės juridinės formos pasikeitimas;
- Nuosavybės pasikeitimas;
- Dividendų nemokėjimas;
- Prievolė teikti ataskaitas;
- Grynosios skolos ir EBITDA santykis (įmonės lygyje) < 4;
- Kapitalo rodiklis (įmonės lygyje) > 15 %

## Pirmosios obligacijų atkarpos platinimo laikotarpis:

2023.04.12 – 2023.04.28

## Pirmoji obligacijų galiojimo diena

2023.05.05

## Pritrauktų lėšų panaudojimas:

Emitento apyvartinio kapitalo ir Grupės veiklos plėtros finansavimas

## Obligacijų patikėtinis:

Audifina, UAB

## Išsipareigojimų nevykdymo atvejai:

- Palūkanų mokėjimo arba išpirkimo vėlavimas daugiau kaip 20 darbo dienų
- Emitentui taikoma bankroto arba likvidavimo procedūra
- Kitų susitarimų pažeidimas ir tokio pažeidimo nepašalinimas per 20 darbo dienų

## Išankstinis išpirkimas:

Emitentas turi teisę savo vienašališku pasirinkimu išpirkti Obligacijas likus dvejiems ir vieneriems metams iki numatytos išpirkimo dienos, sumokėdamas Investuotojams sukauptas palūkanas ir išankstinio išpirkimo priemoną nuo Obligacijų nominaliosios vertės, kurios dydis yra atitinkamai 2 % (likus dvejiems metams iki išpirkimo dienos) arba 1 % (likus vieneriems metams iki išpirkimo dienos).

# Pritrauktų lėšų panaudojimas

Iš obligacijų gautos lėšos bus skirtos finansuoti apyvartinio kapitalo poreikį, atsirandantį dėl nuosavo vilkikų parko plėtros:

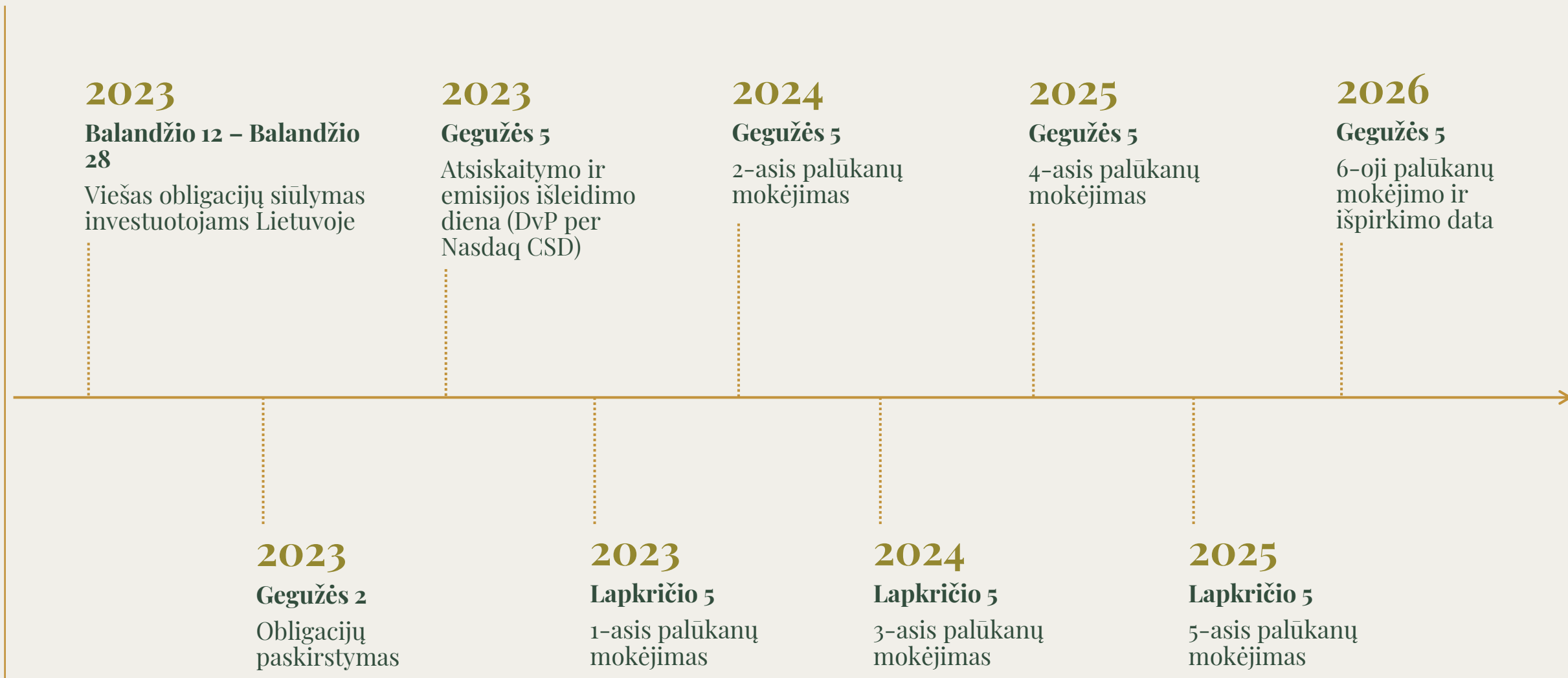
1. Finansuoti visas transporto veiklos išlaidas (degalai, kelių mokesčiai, vairuotojų atlyginimai, draudimas, viešbučiai ir t. t.), kol nauji sunkvežimiai pasieks pilną pajamų generavimo pajėgumą.
2. Avanso mokėjimų už būsimus sunkvežimius, užsakytus ateinantiems metams, dalinis finansavimas.





# Pirmoji atkarpa | pagrindinės datos

Obligacijų platinimo, palūkanų išmokėjimo ir išpirkimo datos



# Pagrindiniai siūlymo aspektai

# 1

## Veikla sutelkta Vakarų Europoje

- Visi pardavimai vykdomi Vakarų Europoje
- Tik apie 5 % visų pajamų gaunama iš didžiausio kliento.

# 2

## Nuosaikus įmonės finansinių skolų lygis

- Kreditorių nustatyti griežti naujų bendrovės skolų kovenantai
- Konsoliduotu lygiu tvarūs įsiskolinimo rodikliai:
  - Skolos ir nuosavo kapitalo santykis (D/E) – 3.52
  - Grynosios skolos ir EBITDA santykis (Net Debt/EBITDA) – 3.7

# 3

## Sparčiai augantis sunkvežimių parkas

- 2022 m. Grupė įsigijo apie 600 naujų sunkvežimių
- Iki 2024 m. Integre Trans planuoja turėti daugiau nei 2 100 nuosavų sunkvežimių.

# 4

## Augančios pajamos ir EBITDA

- Grupė parodė geresnę pajamų ir EBITDA rezultatą per 2022 m. lyginant su 2021 m. rezultatu:
  - Pajamos išaugo 59 %.
  - EBITDA išaugo 49 %.



# Bendrovės apžvalga

# Istorija

**2008**

Įkurta Integre Trans

**2017**

Įkurta Integre Trans GmbH  
(Vokietija)

**Pagrindiniai grupės  
skaičiai:**

Sunkvežimiai – 310  
Darbuotojai – 52  
Vairuotojai – 15

**2019**

Įkurta Integre Trans Sp.  
z.o.o. (Lenkija)

**Pagrindiniai grupės  
skaičiai:**

Sunkvežimiai – 531  
Darbuotojai – 375  
Vairuotojai – 320

**2021**

**Pagrindiniai grupės  
skaičiai:**

Sunkvežimiai – 715  
Darbuotojai – 930  
Vairuotojai – 835

**2010**

**Pagrindiniai  
grupės skaičiai:**

Sunkvežimiai – 40  
Darbuotojai – 8  
Vairuotojai – 0

**2018**

Įkurta Integre Trans  
S.A.R.L.  
(Prancūzija)

**2020**

Įkurta Integre Trans  
S.A.R.L. Logistic  
(Prancūzija)

**Pagrindiniai grupės  
skaičiai:**

Sunkvežimiai – 535  
Darbuotojai – 600  
Vairuotojai – 505

**2022**

**Pagrindiniai grupės  
skaičiai:**

Sunkvežimiai – 1,380  
Darbuotojai – 1,800  
Vairuotojai – 1,605

# Paslaugos

Pagrindinės **Integre Trans** įmonių grupės teikiamos logistikos ir transporto paslaugos



LTL ir FTL kroviniai



Pavojingi kroviniai



Kontraktinė logistika



Skubus pristatymas



GPP transportavimas



Logistikos konsultacijos



JIT ir JIS gabenimas

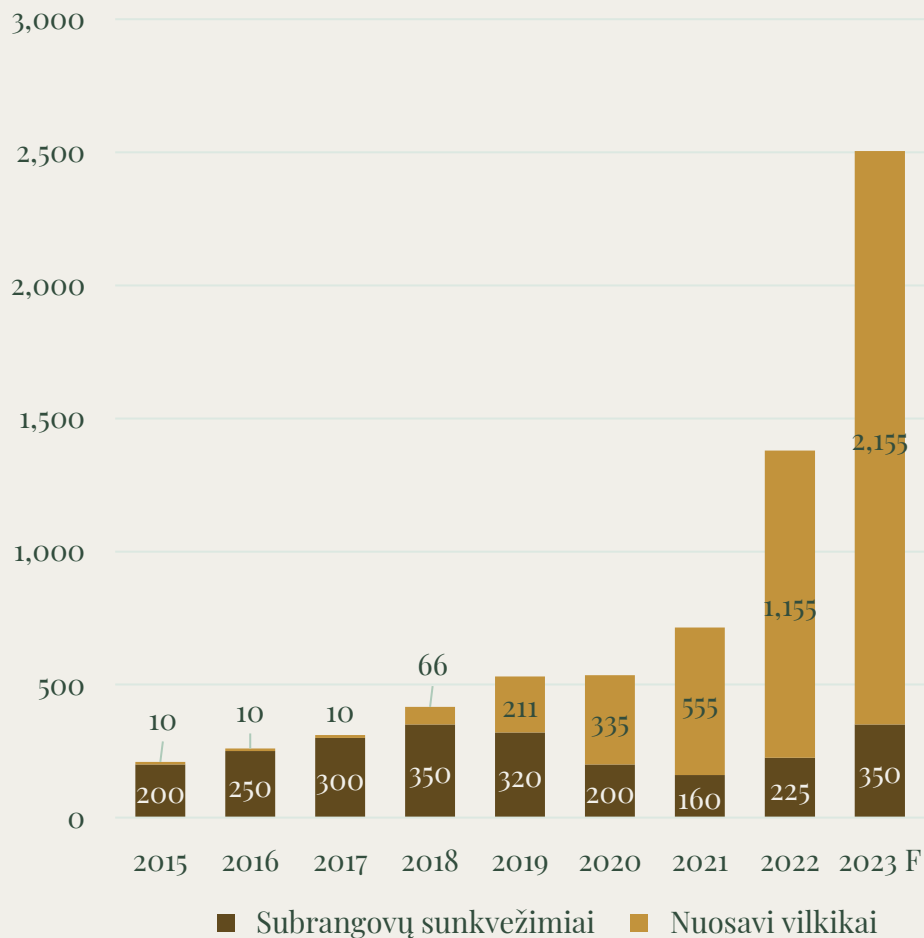


Grižtamoji logistika



# Vilkikų parkas

## Vilkikų parko dinamika ir prognozė



## Pagrindiniai 2022 m. skaičiai

~600

Parkas papildytas naujais sunkvežimiais

~1,155

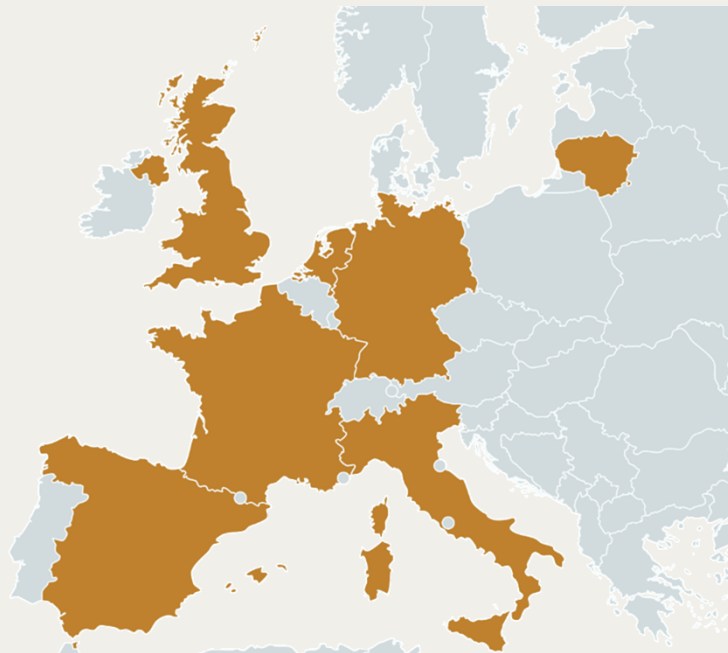
Bendras nuosavų sunkvežimių skaičius

## Komentarai

- **Integre Trans** Grupės strategija - nuolat investuoti į naujų sunkvežimių ir puspriekabių įsigijimą. Tai leidžia pasiekti du tikslus - didinti parką ir išlaikyti jo jauną amžių. Transporto priemonių parko augimas yra svarbus, nes jis tiesiogiai susijęs su pardavimų ir pajamų augimu.
- 2022 m. **Integre Trans** Grupės parką papildė apie 600 naujų sunkvežimių, o tai sudarė apie 108 % parko augimo.
- 2023 m. **Integre Trans** Grupė planuoja didinti savo transporto priemonių parką iki daugiau nei 2 000 sunkvežimių.
- Norint išplėsti sunkvežimių parką, taip pat bus įsigyta apie 1000 puspriekabių, kurių reikia visam klientų aptarnavimo komplektui sudaryti.
- 200-400 sunkvežimių ir toliau turėtų būti valdomi pagal subrangos sutartis.

# Klientų ratas

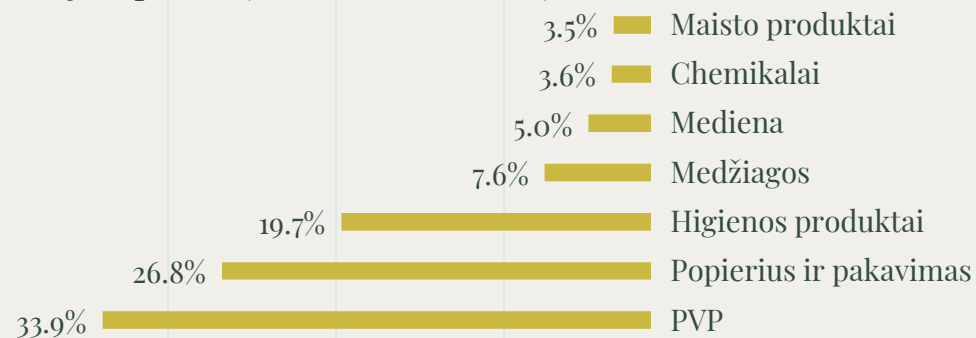
Didžiausias klientas sudaro tik apie 5 % visų pardavimų



## Komentarai

- Visi pardavimai vykdomi Vakarų Europoje.
- Vokietija ir Prancūzija yra dvi pagrindinės rinkos, kurioms tenka apie 70-75 proc. visų pardavimų.
- Kai kurios pramonės šakos, kuriose dirba klientai, yra ciklinės, o kai kurios - anticiklinės, o tai padeda reguliuoti pardavimų ir užsakymų apimtį skirtingais ekonominiais laikotarpiais.
- Bendrovė yra apdraudusi savo skolininkų portfelį sutartimi su "Coface".
  - Klientų draudimas ne tik sumažina klientų mokumo riziką, bet ir leidžia faktoringą naudoti kaip apyvartinio kapitalo valdymo ir (arba) finansavimo priemonę.

## Pristatytos prekės (25 didžiausi klientai)\*



## Paslaugos teikiamos įvairiose pramonės šakose

- |  |   |
|--|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Mažmeninės prekybos prekės | <input checked="" type="checkbox"/> Žemdirbystė             |
| <input checked="" type="checkbox"/> Farmacijos produktai       | <input checked="" type="checkbox"/> Cheminės medžiagos      |
| <input checked="" type="checkbox"/> Technologiniai produktai   | <input checked="" type="checkbox"/> Automobilių pramonė     |
| <input checked="" type="checkbox"/> Popierius ir pakavimas     | <input checked="" type="checkbox"/> Plieno ir kiti gaminiai |
| <input checked="" type="checkbox"/> PVP                        | <input checked="" type="checkbox"/> Gamyba                  |

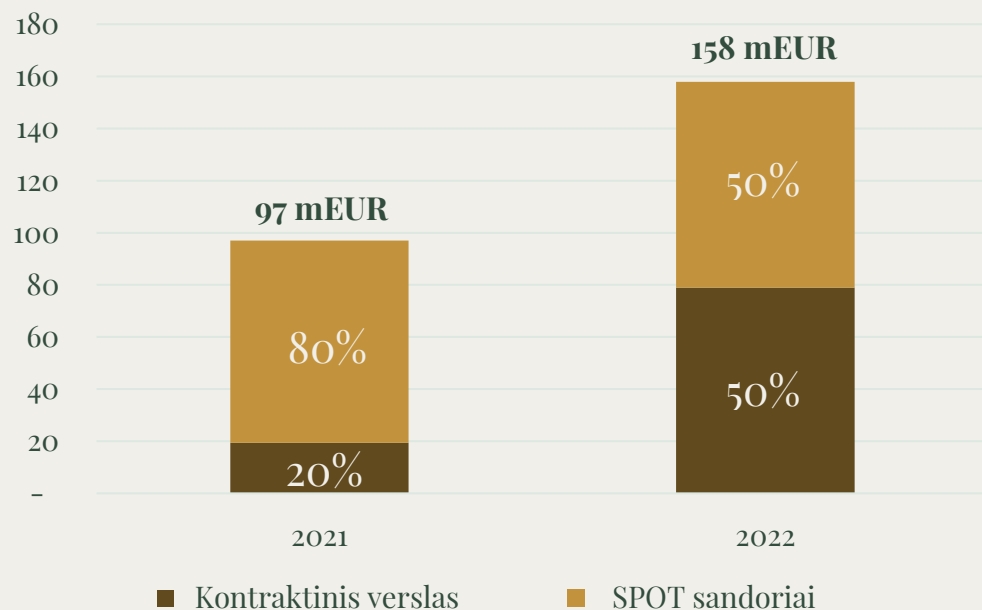
\* Pasiskirstymas pagal gautas transporto paslaugų pajamas

# Veiklos apžvalga (1)

Bendrovė dirba su pagrindiniais klientais vadovaudamasi dviem principais.

**Integre Trans**, atsižvelgdama į ekonomines tendencijas ir vadovaudamasi tam tikra logika, skirsto pajamas pagal kontraktinį ir SPOT verslą.

## Transporto paslaugų pajamų skirstymas pagal sutarties tipą



Gerėjant ekonominėms sąlygoms, Bendrovė tikisi, kad kontraktinio verslo dalis didės, nes ji užtikrina stabilesnį ir pasikartojantį pajamų srautą.





# Veiklos apžvalga (2)

## Kontraktinis verslas

- Klientai reguliariai skelbia konkursus, kuriuose Bendrovė dalyvauja kaip patikimas tiekėjas.
- Remiantis laimėtu pasiūlymu susitariama dėl keleto bendrų kriterijų:
  - kelionės kaina
  - mažiausias kelionių skaičius per tam tikrą laikotarpį.
- Kontraktinių sutarčių atveju degalų kaina taip pat indeksuojama, t. y. kelionės kaina gali kisti pagal formulę, kuri paprastai perskaičiuojama kartą per mėnesį, atsižvelgiant į degalų kainos svyravimus.
- Kontraktinės sutartys paprastai sudaromos 12–18 mėnesių laikotarpiui.
- Kontrakcinio verslo dalis grupėje kasmet didėja



# Veiklos apžvalga (3)

## SPOT sandoriai

- Kiekvieną dieną bendrovės pardavimų komanda bendrauja su strateginių klientų logistikos vadybininkais, kad susiderėtų dėl kitų dienų ir savaitių užsakymų.
- Kai klientui prireikia kelionės po kelių dienų, jis paskambina įmonės pardavimų vadybininkui ir aptaria kainą, už kurią būtų galima sudaryti tokį sandorį.
- Šie sandoriai leidžia bendrovei greitai reaguoti į, pvz., didėjančias sąnaudas, kaip buvo per 2021 m.
- Reikėtų pabrėžti, kad kai kalbama apie SPOT verslą, kalbama apie pardavimus esamiems, stambiems ir strateginiams klientams, su kuriais žinomi darbo principai, jų mokumo galimybės ir pan.





# Išorės įvykių poveikis verslui

# ES reguliavimo pokyčiai

- ES reguliavimo pokyčiai iš esmės neturėjo jokio finansinio poveikio Bendrovės finansiniams rezultatams.
- Bendrovė turi planą, kuris yra parengtas, jei prireiktų imtis konkrečių veiksmų, susijusių su mobilumo paketu, t. y. turi Lenkijos įmonę (**Integre Trans Sp. z.o.o.**), kuri buvo įsteigta prieš kelerius metus ir kuri sėkmingai auga, vystosi, plečia savo vilkikų parką, klientų ratą ir pan.
- UAB Integre Trans turi dabartinių lizingo davėjų leidimus prireikus perregistruoti sunkvežimius Lenkijos bendrovėje.
- Integre Trans Sp. z.o.o. įregistruota ir įdirbinta apie 200 sunkvežimių ir 300 vairuotojų. 2023 m. pabaigoje šioje įmonėje turėtų būti apie 500 sunkvežimių ir 800 vairuotojų.
- Yra įtvirtintos visos reikalingos partnerystės, kurių gali prireikti, kad Integre Trans Sp. z.o.o. galėtų toliau plėstis – didinti klientų bazę ir sunkvežimių parką. Tai apima strateginę partnerystę su įdarbinimo įmonėmis, kad būtų galima įdarbinti didelį skaičių vairuotojų.



# Rusijos ir Ukrainos karo poveikis

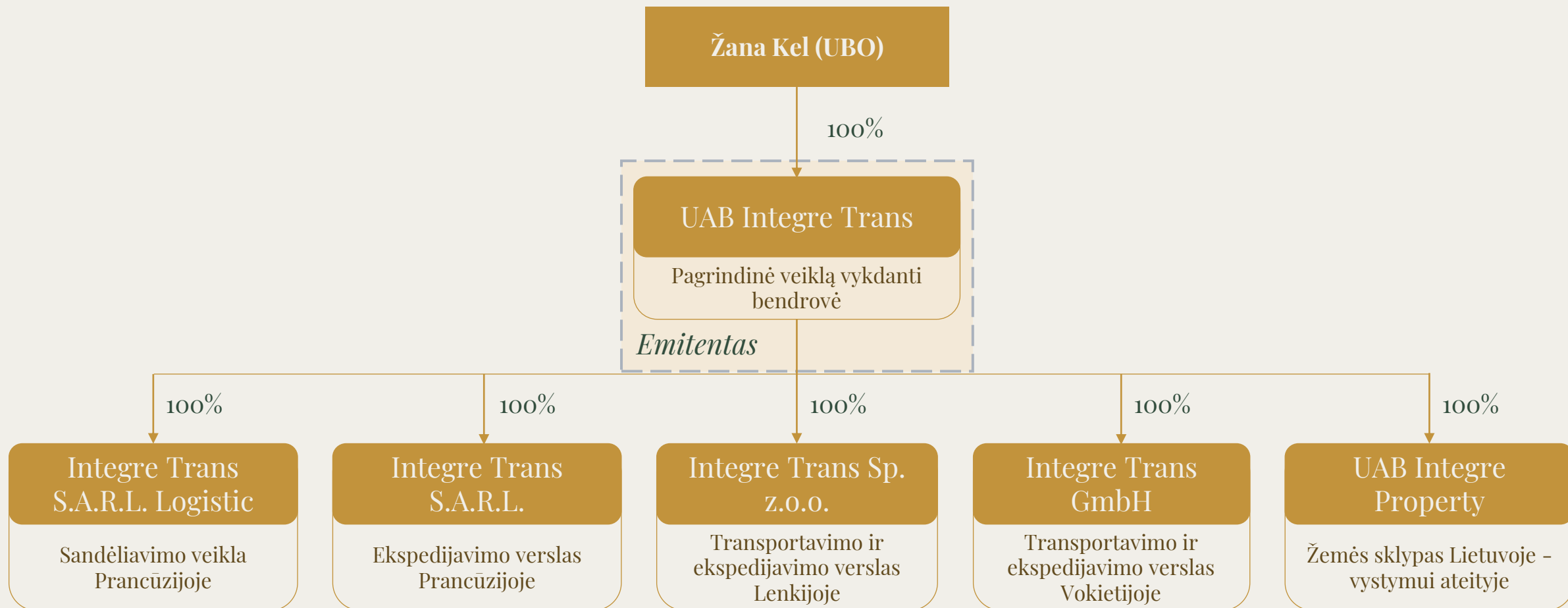
- Karas Ukrainoje neturėjo tiesioginio neigiamo poveikio Grupei.
- Grupė neturi ir neturėjo klientų Rusijoje ir Ukrainoje.
- Grupė taip pat neturi (neturėjo) maršrutų į Rusiją ir (arba) Ukrainą. Todėl tiesioginio poveikio išvengta.
- Netiesioginė įtaka yra ta, jog būtent dėl karo dabar vyrauja augančios palūkanų normos, Europos energijos kainų krizė, infliacija ir t. t.





# Grupēs struktūra

# Integre Trans grupės struktūra



# Vadovybė



Žana Kel  
Vienintelė  
akcininkė,  
generalinė  
direktorė  
(CEO)

## Patirtis

- Žana 2008 m. įkūrė Integre Trans ir jai vadovauja nuo pat pirmos dienos, sukaupusi 15 metų patirtį transporto srityje. Prieš įkurdamą Integre Trans, ji vadovavo savo apskaitos ir finansinių paslaugų įmonei Integre.
- Žana ISM Vadybos ir ekonomikos universitete, Vilniaus universitete ir Vilniaus Kolegijoje įgijo vadybos ir apskaitos diplomus.



Eigintas  
Vedrickas  
Finansų  
vadovas  
(CFO)

## Patirtis

- Eigintas turi 15 metų patirtį finansų srityje ir nuo 2019 m. vadovauja Integre Trans finansams. Prieš pradėdamas dirbti Integre Trans, jis buvo SEB Smulkaus ir vidutinio verslo Vilniaus regiono vadovas.
- Eigintas turi Marquette universiteto (JAV) apskaitos ir finansų bakalauro ir magistro laipsnius.



Sergej  
Blinov  
Vykdomasis  
direktorius  
(COO)

## Patirtis

- Sergejus su Integre Trans dirba daugiau nei 13 metų. Nuo 2010 m. iki 2021 m. jis buvo Komercijos skyriaus vadovas. Nuo 2021 m. jis yra Integre Trans vykdomasis direktorius.
- Sergejus Vilniaus universitete įgijo verslo administravimo ir vadybos bakalauro laipsnį.



Laurynas  
Burauskas  
Verslo  
plėtros  
vadovas

## Patirtis

- Laurynas pastaruosius 14 metų Integre Trans ėjo įvairias verslo plėtros ir transporto valdymo pareigas. Nuo 2020 m. jis tapo bendrovės Verslo plėtros skyriaus vadovas.
- Laurynas Mykolo Romerio universitete įgijo teisės bakalauro laipsnį



The image shows two IVECO trucks parked in front of a modern building with large glass windows. Both trucks are painted with a vibrant green, grass-like texture. The truck on the left has '20% less CO2' written on its white roof and 'LNG powered' on its side. The truck on the right has 'IVECO' on its grille. Both have 'Integre Trans' logos on their roofs. The text 'Konsoliduoti finansiniai duomenys' is overlaid in the center in a white serif font.

# Konsoliduoti finansiniai duomenys

# Konsoliduoti finansiniai duomenys

## Pelno (nuostolių) ataskaita

Eurai	2020	2021	2022
<b>Pardavimo pajamos</b>	<b>75,170,134</b>	<b>103,955,191</b>	<b>165,285,019</b>
<i>Augimas</i>		38.3%	59.0%
Pardavimo savikaina	-66,451,627	-88,113,989	-139,665,549
Biologinio turto tikrosios vertės pokytis	0	0	0
<b>BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>	<b>8,718,506</b>	<b>15,841,202</b>	<b>25,619,471</b>
<i>Marža</i>	11.6%	15.2%	15.5%
Pardavimo sąnaudos	-3,138,834	-4,441,059	-8,103,963
Bendrosios ir administracinės sąnaudos	-2,939,813	-4,394,200	-6,526,095
Kitos veiklos rezultatai	324,751	388,049	538,636
Investicijų į patrunuojančiosios, patrunuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių akcijas pajamos	0	0	
Kitų ilgalaikių investicijų ir paskolų pajamos	0	0	
Kitos palūkanų ir panašios pajamos	34,223	93,375	33,918
Finansinio turto ir trumpalaikių investicijų vertės sumažėjimas	0	0	
Palūkanų ir kitos panašios sąnaudos	-1,202,328	-1,483,348	-2,276,075
<b>PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ</b>	<b>1,796,504</b>	<b>6,004,020</b>	<b>9,285,891</b>
Pelno mokestis	-108,862	-790,444	-1,506,150
<b>GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>	<b>1,687,642</b>	<b>5,213,576</b>	<b>7,779,741</b>
<i>Marža</i>	2.2%	5.0%	4.7%
<b>EBITDA</b>	<b>6,145,885</b>	<b>12,431,176</b>	<b>18,500,000</b>
<i>Marža</i>	8.2%	12%	11.2%

### Komentarai

- 2022 m. Grupė smarkiai augo
- Grupės maržos 2020–2022 metais didėjo:
  - Bendrojo pelno marža padidėjo nuo 11,6% iki 15,5%
  - Grynojo pelno marža padidėjo nuo 2,2% iki 4,7%
  - EBITDA marža padidėjo nuo 8,2% iki 11,2%
  - Tokią tendenciją galima paašškinti sparčiu Grupės nuosavų sunkvežimių parko augimu.

# Konsoliduoti finansiniai duomenys

## Turtas

Eurai	2020	2021	2022
<b>ILGALAIKIS TURTAS</b>	<b>17,154,767</b>	<b>29,947,473</b>	<b>72,017,004</b>
NEMATERIALUSIS TURTAS	286,214	758,554	1,148,727
Prestižas	12,089	8,866	2,839
Programinė įranga	269,086	628,776	1,130,124
Kitas nematerialusis turtas	5,039	120,912	15,764
Sumokėti avansai			
MATERIALUSIS TURTAS	15,676,013	28,159,962	70,406,697
Žemė	13,000	1,045,900	715,000
Pastatai ir statiniai			24,537
Transporto priemonės	15,509,329	26,819,516	67,301,377
Kita įranga, įranga ir įrankiai	153,685	252,061	474,537
Sumokėti išankstiniai mokėjimai ir nebaigta statyba (gamyba) už materialųjį turtą		42,485	1,891,246
FINANSINIS TURTAS	3,854	0	0
KITAS ILGALAIKIS TURTAS	1,188,686	1,028,957	461,580
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	207,729	325,539	325,539
Kitas turtas	980,957	703,418	136,041

### Komentarai

- Iki 2022 m. sausio 1 d. Grupė savo sunkvežimių parkui taikė 4 metų nusidėvėjimo normatyvą, todėl visų 2018–2019 m. įsigytų sunkvežimių balansinė vertė yra daug mažesnė už realią kainą, kurios šie sunkvežimiai galėtų būti verti juos pardavus.

<b>TRUMPALAIKIS TURTAS</b>	<b>11,504,904</b>	<b>21,009,119</b>	<b>33,824,950</b>
ATSARGOS	1,129,200	2,468,422	5,546,648
Žaliavos, atsargos ir eksploatacinės medžiagos	491,956	923,578	2,415,781
Produkcija ir nebaigta gamyba			636,605
Pabaigta produkcija			
Parduoti skirtos prekės	85,490	8,831	84,122
Biologinis turtas			
Ilgalaikis materialusis turtas, skirtas parduoti			
Sumokėti avansai	551,754	1,536,013	2,410,140
PER VIENERIUS METUS GAUTINOS SUMOS	9,478,820	15,174,743	26,710,638
Pirkėjų skolos	6,546,467	10,129,042	17,133,017
Grupės įmonių skolos			
Asocijuotųjų įmonių skolos			
Kitos gautinos sumos	2,932,354	5,045,701	9,577,621
TRUMPALAIKĖS INVESTICIJOS	0	0	0
Grupės įmonių akcijos			
Kitos investicijos			
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	896,884	3,365,954	1,567,664
ATEINANČIŲ LAIKOTARPIŲ SAŪNAUDOS IR SUKAUPTOS PAJAMOS	3,699,173	6,207,855	8,477,612
<b>IŠ VISO TURTO</b>	<b>32,358,844</b>	<b>57,164,447</b>	<b>114,319,566</b>

# Konsoliduoti finansiniai duomenys

## Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai

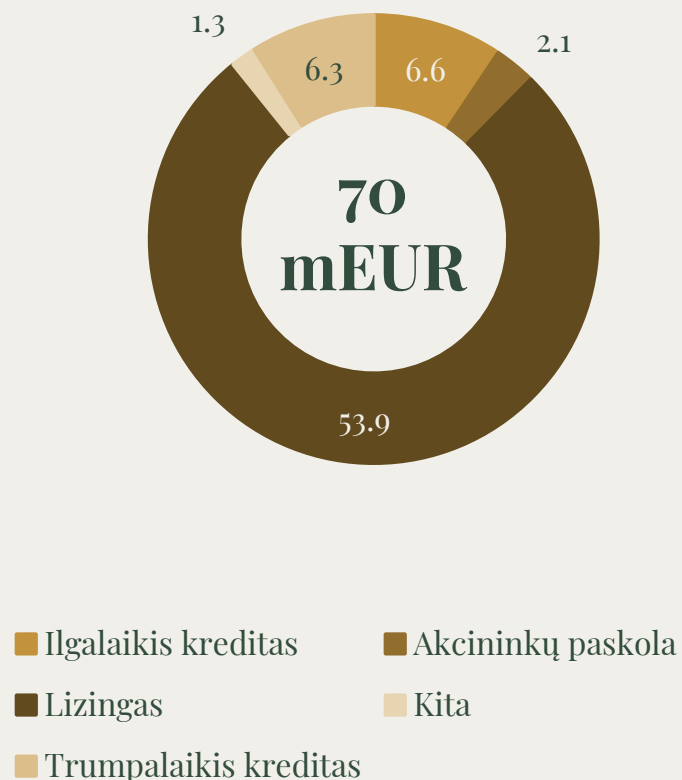
<b>Eurai</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>NUOSAVAS KAPITALAS</b>	<b>5,800,922</b>	<b>12,046,179</b>	<b>19,907,981</b>
KAPITALAS	1,000,018	2,034,990	2,034,990
Įstatinis (pasirašytas) arba pirminis kapitalas	1,000,018	2,034,990	2,034,990
Pasirašytasis kapitalas neapmokėtas (-)			
Nuosavos akcijos (-)			
<b>AKCIJŲ PRIEDAI</b>			
<b>PERKAINOJIMO REZERVAS</b>			
REZERVAI	100,002	100,002	203,499
Privalomasis rezervas	100,002	100,002	203,499
Rezervas savoms akcijoms įsigyti			
Kiti rezervai			
NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	4,699,931	9,913,506	17,676,285
Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	1,687,642	5,213,575	7,779,741
Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)	3,012,289	4,699,931	9,896,544
<b>KOREGAVIMAI DĖL VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO</b>	<b>971</b>	<b>-2,319</b>	<b>-6,793</b>
<b>MAŽUMOS DALIS</b>			
DOTACIJOS, SUBSIDIJOS	26,245	15,747	586,770
<b>ATIDĖJINIAI</b>	<b>2,119</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Atidėjiniai pensijoms ir panašioms įsipareigojimams			
Atidėjiniai mokesčiams	2,119		
Kiti atidėjiniai			

<b>MOKĖTINOS SUMOS IR KITI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>	<b>25,889,751</b>	<b>43,897,125</b>	<b>93,280,955</b>
PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR KITI ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	12,144,753	18,830,589	48,523,238
Skoliniai įsipareigojimai	9,695,413	16,911,260	45,057,913
Skolos kredito įstaigoms	2,445,455	1,919,329	3,465,325
Gauti išankstiniai mokėjimai	3,885		
Tiekėjams mokėtinos sumos			
<b>PER VIENERIUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR KITI TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>	<b>13,744,998</b>	<b>25,066,536</b>	<b>44,757,717</b>
Skoliniai įsipareigojimai	3,841,519	6,729,269	16,340,119
Skolos kredito įstaigoms	1,585,239	3,539,460	5,234,974
Gauti avansai	77,069	41,745	227,607
Tiekėjams mokėtinos sumos	6,499,467	11,335,161	17,548,720
Pelno mokesčio įsipareigojimai	8,943	559,440	959,084
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	1,282,152	1,848,094	3,053,801
Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	450,609	1,013,367	1,393,412
<b>SUKAUPTOS SAŃAUDOS IR ATEINANČIŲ LAIKOTARPIŲ PAJAMOS</b>	<b>639,807</b>	<b>1,205,396</b>	<b>543,860</b>
<b>NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO</b>	<b>32,358,844</b>	<b>57,164,447</b>	<b>114,319,566</b>

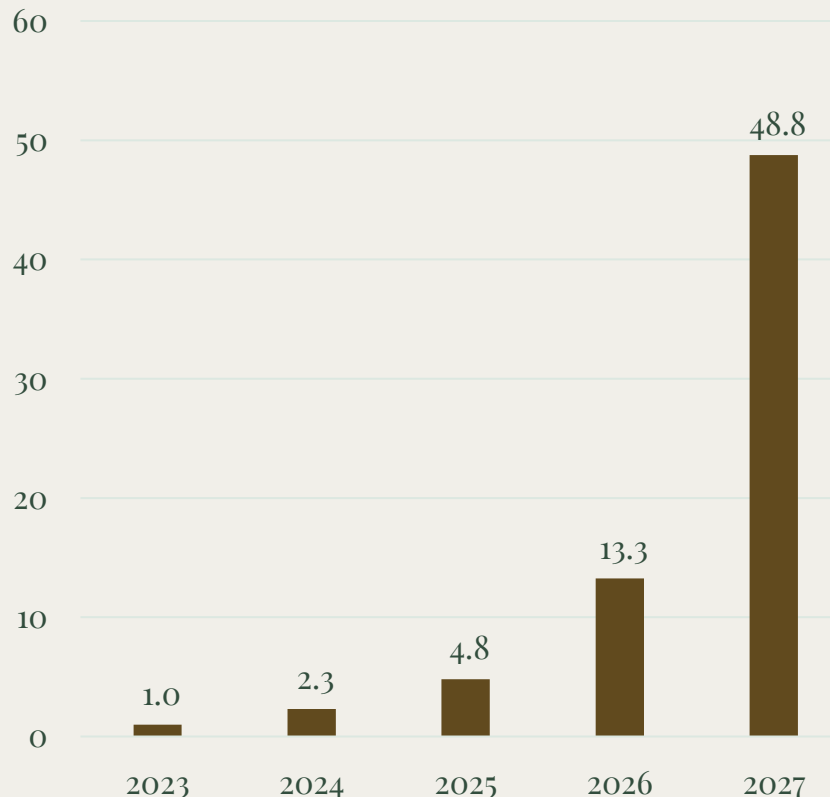
# Konsoliduoti finansiniai duomenys

## Finansiniai įsipareigojimai

Finansinių skolų paskaidymas, mln. eurų



Skolos grąžinimo terminas, mln. eurų



### Komentarai

- Lizingas sudaro didžiąją dalį visų finansinių įsipareigojimų. Šie įsipareigojimai neturi jokio kito užstato, išskyrus finansuojamą turtą.
- Be išperkamosios nuomos, ilgalaikis kreditas yra pagrindinis Integre Trans finansavimo šaltinis (9,4% viso finansavimo).
- Lizingo įmokos dažniausiai mokamos pagal 5 metų grafiką.
- 2,1 mln. akcininkų paskola, kuri yra subordinuota visų kreditorių atžvilgiu (palūkanos kaupiamos).
- Daugumos įsipareigojimų terminas sueina 2026 m. ir 2027 m.



Information about obligations  
emissions

# Obligacijų emisijos sąlygos

<b>Emitentas:</b>	UAB Integre Trans
<b>Valiuta:</b>	EUR
<b>Emisijos tipas:</b>	Neužtikrinta obligacijų emisija
<b>Išleidimo forma:</b>	Viešas paprastųjų vardinių obligacijų platinimas Lietuvos Respublikoje
<b>Emisijos dydis:</b>	Iki 8 000 000 EUR
<b>Pirmosios atkarpos dydis:</b>	4 000 000 EUR
<b>Siūloma emisijos pajamingumo norma:</b>	[10-12]% + 6 mėnesių EURIBOR
<b>Pirmojo etapo pajamingumo norma:</b>	[10-12]% + 6 mėnesių EURIBOR
<b>Kupono mokėjimai:</b>	Pusmetis
<b>Numatomas obligacijų išpirkimas:</b>	2026.05.05
<b>Išpirkimas:</b>	Visiškai gražinama išpirkimo dieną 100 % nominaliąja verte, pridėjus sukauptas palūkanas už paskutinį laikotarpį
<b>Vienos obligacijos nominalioji vertė:</b>	1 000 EUR
<b>Vienos obligacijos pirmos atkarpos kaina:</b>	1 000 EUR
<b>Palūkanų kaupimo metodas:</b>	ACT/ACT ICMA
<b>Įtraukimas į biržą:</b>	Ne vėliau kaip per 6 mėnesius nuo pirmosios atkarpos įtraukimo į alternatyvią First North rinką
<b>Gražinimo šaltinis:</b>	1) Veiklos pinigų srautai 2) Refinansavimas banko paskola

## Kovenantai:

- Įmonės juridinės formos pasikeitimas;
- Nuosavybės pasikeitimas;
- Dividendų nemokėjimas;
- Prievolė teikti ataskaitas;
- Grynosios skolos ir EBITDA santykis (įmonės lygyje) < 4;
- Kapitalo rodiklis (įmonės lygyje) > 15 %

## Pirmosios obligacijų atkarpos platinimo laikotarpis:

2023.04.12 – 2023.04.28

## Pirmoji obligacijų galiojimo diena

2023.05.05

## Pritrauktų lėšų panaudojimas:

Emitento apyvartinio kapitalo ir Grupės veiklos plėtros finansavimas

## Obligacijų patikėtinis:

Audifina, UAB

## Išsipareigojimų nevykdymo atvejai:

- Palūkanų mokėjimo arba išpirkimo vėlavimas daugiau kaip 20 darbo dienų
- Emitentui taikoma bankroto arba likvidavimo procedūra
- Kitų susitarimų pažeidimas ir tokio pažeidimo nepašalinimas per 20 darbo dienų

## Išankstinis išpirkimas:

Emitentas turi teisę savo vienašališku pasirinkimu išpirkti Obligacijas likus dvejiems ir vieneriems metams iki numatytos išpirkimo dienos, sumokėdamas Investuotojams sukauptas palūkanas ir išankstinio išpirkimo priemoną nuo Obligacijų nominaliosios vertės, kurios dydis yra atitinkamai 2 % (likus dvejiems metams iki išpirkimo dienos) arba 1 % (likus vieneriems metams iki išpirkimo dienos).

# Rizikos veiksniai 1/3

## Bendrosios nuostatos

Investavimas į UAB "Integre Trans" (toliau - Bendrovė) obligacijas susijęs su neišvengiama rizika. Potencialūs investuotojai, prieš priimdami sprendimą investuoti, turėtų apsvarstyti, inter alia, toliau nurodytus rizikos veiksnius. Toliau aprašyta rizika nėra vienintelė su Bendrove susijusi rizika. Papildoma rizika, apie kurią Bendrovė šiuo metu nežino arba kurią Bendrovė šiuo metu laiko nereikšminga, taip pat gali pakenkti Bendrovės verslui. Šiame dokumente pateikta informacija yra pateikta šio dokumento sudarymo dieną ir gali būti pakeista, papildyta ar redaguojama be išankstinio įspėjimo.

### 1. Finansinė rizika

#### 1.1 Lietuvos ir tarptautinė ekonominė aplinka ir nemokumo rizika

Emitento veikla ir rezultatai priklauso nuo ekonominių procesų Vakarų Europoje ir tarptautiniu mastu. Net jei šiuo metu tiek Europoje, tiek tarptautiniu mastu nėra reikšmingo ekonominio nuosmukio, jam įvykus, gali sumažėti Emitento paslaugų paklausa, padidėti Emitento klientų nemokumo rizika, o tai gali turėti neigiamos įtakos Emitento verslo strategijos įgyvendinimui ir rezultatams. Šie veiksniai atskirai arba kartu gali turėti įtakos Bendrovės finansinei būklei ir rezultatams, gali sukelti Emitento nemokumą.

#### 1.2 Likvidumo rizika

Likvidumo rizika - tai rizika, kad Emitentas negalės išlaikyti pakankamo grynųjų pinigų ir kito likvidaus finansinio turto rezervo, kuris galėtų būti panaudotas mokėjimo įsipareigojimams vykdyti suėjus jų terminui ir Obligacijoms išpirkti. Tam, kad Emitentas galėtų įvykdyti savo mokėjimo įsipareigojimus grynaisiais pinigais, tiek numatytus, tiek nenumatytus, būtina turėti likvidžių lėšų verslo veiklai vykdyti ir turėti galimybę gauti ilgalaikį finansavimą. Vienintelis akcininkas užtikrina reikiamą kapitalo prieinamumą Emitentui. Nors Emitentas stebi savo likvidumo būklę ir laikosi likvidumo rizikos valdymo procedūrų, Emitento likvidumo būklės sumažėjimas gali turėti reikšmingos neigiamos įtakos Emitento verslui, finansinei būklei, veiklos rezultatams ar perspektyvoms, taip pat gebėjimui išpirkti Obligacijas suėjus jų išpirkimo terminui.

#### 1.3 Palūkanų normų rizika

Grupės veiklai būdinga palūkanų normos rizika. Žymus palūkanų normų (įskaitant EURIBOR), kuriomis Grupė gali gauti finansavimą, padidėjimas gali turėti neigiamos įtakos Grupės pelningumui. Palūkanų normoms daro įtaką daugybė veiksnių, kurių Grupės įmonės negali kontroliuoti ir kurių negalima tinkamai įvertinti. Tokie veiksniai apima bendros ekonominės aplinkos pokyčius, infliacijos lygį, centrinių bankų pinigų politiką ir kt. Be to, vykstantis karas Ukrainoje gali dar labiau padidinti infliacinį spaudimą ir rinkos nepastovumą, todėl taip pat gali prisidėti prie palūkanų normų lygio kilimo. Todėl palūkanų normos rizika gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Grupės verslui, finansinei būklei ir veiklos rezultatams.

## 1.4 Infliacija

2022 m. Lietuva ir kitos Europos ekonomikos šalys susidūrė su didele infliacija. Nors tikimasi, kad artimiausiais metais ji sumažės, 2023 m. infliacija vis tiek gali būti gerokai didesnė už istorinį vidutinį lygį. Atitinkamos Grupės išlaidos, pavyzdžiui, investicijos į įrangą ir darbo jėgą, yra glaudžiai susijusios su bendru kainų lygiu. Nors istoriškai Grupė sėkmingai valdė su infliacija susijusią riziką, ateityje didėjanti infliacija gali sutrukdyti Grupei atitinkamai keisti paslaugų kainas, kad būtų išsaugota esama pelno marža, arba gali lemti didesnius nuostolius. Taigi, Grupės išlaidos dėl infliacijos gerokai padidėtų ir Emitentas turėtų padengti padidėjusias išlaidas iš vidinių išteklių, nebent Emitentui pavyktų padidinti kainas. Taigi didelė infliacija gali turėti didelę neigiamą įtaką Emitento finansinei padėčiai ir verslo rezultatams.

## 2. Verslo veikla ir sektoriaus rizika

### 2.1 Konkurencijos rizika

Grupė veikia labai konkurencingose rinkose. Labai konkurencinga verslo aplinka transporto, logistikos, siuntų gabenimo ir kituose sektoriuose, kuriuose veikia Emitentas, gali turėti neigiamos įtakos Emitento ir Grupės veiklos rezultatams ir pelningumui.

Netinkama Emitento reakcija į konkurentų veiksmus ar aplinkos pokyčius gali sumažinti Emitento (Grupės įmonių) paslaugų paklausą ir paveikti Emitento (Grupės) pelningumą bei lemti prastesnius Emitento (Grupės) finansinius rezultatus.

### 2.2 Investicinių projektų sėkmė

Bendrovė įgyvendino ir ateityje gali įgyvendinti didelės apimties investicinius projektus, įskaitant projektus, susijusius su Emitento (Grupės) paslaugų plėtra ir (arba) įėjimu į naujas rinkas. Nors planuodami investicijas darbuotojai remiasi visa turima informacija ir analitiniais ištekliais, nėra jokios garantijos, kad visa informacija, kuria remiantis buvo planuojamos investicijos, buvo teisinga ir išsami. Be to, nėra garantijos, kad investicijų planai ir atliktos investicijos duos numatytą ar planuotą investicijų grąžą; nėra garantijos, kad investicijos nekainuos brangiau, nei buvo numatyta.

Numatytų investicinių projektų žlugimas, kai investicijų grąža iš šių projektų yra mažesnė, nei tikėtasi, arba tokių investicijų kainos yra didesnės, nei planuota, gali turėti didelį neigiamą poveikį Bendrovės ir Grupės veiklai, finansinei padėčiai ir verslo rezultatams.

### 2.3 Su kredito rizika susijusi draudimo rizika

Kadangi Grupė naudojami vieno didžiausių pasaulyje skolininkų draudimo paslaugų teikėjo paslaugomis, jo sprendimas nustatyti mažesnes draudimo ribas sumažintų Grupės bendrovių galimybes naudotis faktoringo paslaugomis, o tai reikšia, kad sumažėtų Grupės apyvartinis kapitalas.



# Rizikos veiksniai 2/3

## 2.4 Kitos sandorio šalies rizika

Sandorio šalies rizika būdinga visai Grupės vykdomai veiklai. Dėl sandorio šalies rizikos Grupė gali patirti finansinių nuostolių (įskaitant, bet neapsiribojant, negautas pajamas iš klientų, bankuose deponuotas lėšas, negautus pinigus pagal Grupės komercines sutartis, ilgalaikių projektų partnerių įsipareigojimų nevykdymą ir t. t.). Grupės sandorio šalies įsipareigojimų nevykdymas gali turėti įtakos Grupės pradėtų investicinių projektų užbaigimui, Grupės teikiamų paslaugų kokybei arba pakenkti Grupės reputacijai. Nors Grupė stebi ir valdo savo sandorio šalies riziką, bet kurios nors iš minėtų sandorio šalies rizikos pasireiškimas gali turėti neigiamą poveikį Grupės verslui ir finansinei padėčiai.

## 2.5 Sektoriaus reguliavimo rizika

Grupė veikia krovinių vežimo kelių transportu sektoriuje, kuriame pastaraisiais metais keitėsi reguliavimo aplinka. 2022 m. ES įgyvendino pagrindinį ES mobilumo paketą I, kuriuo buvo priimti teisės aktai, kuriais siekiama sukurti nuoseklius ir lengvai įgyvendinamus standartus, remiančius vairuotojų saugą, sąžiningą konkurenciją, tvarią verslo praktiką ir kitus transporto pramonės patobulimus visoje ES. Grupės veikla yra pritaikyta prie naujų teisės aktų ir Grupė visiškai laikosi ES Mobilumo paketo I. Tačiau yra tikimybė, kad ateityje bus priimti nauji teisės aktai, reglamentuojantys Grupės veiklą, ir tai gali turėti neigiamos įtakos Grupės veiklai ir finansinei padėčiai.

## 3. Valdymo rizika

### 3.1 Vadybos ir žmogiškųjų išteklių rizika

Emitento rezultatai labai priklauso nuo Emitento darbuotojų, įskaitant pagrindinius vadovus, ir jų sprendimų, taip pat nuo komandos narių kompetencijos ir patirties.

Emitento sėkmė ir gebėjimas valdyti augimo iniciatyvas priklauso nuo kvalifikuotų pagrindinių vadovų ir kitų darbuotojų, turinčių specialios patirties Emitento ir Grupės veiklos, investicinių ir (arba) kitų projektų vystymo, finansavimo, eksploatavimo ir priežiūros srityse. Atsižvelgiant į jų patirtį šioje srityje, Emitento ir Grupės verslo procesų išmanymą ir jų ryšius su verslo partneriais, vieno ar kelių iš šių asmenų praradimas gali turėti reikšmingos neigiamos įtakos Emitento (Grupės) verslui, finansinei būklei, veiklos rezultatams ar perspektyvoms.

Be to, kartais Emitentą gali palikti pagrindiniai vadovai ir (arba) kiti darbuotojai, turintys techninės ar pramonės srities patirties. Jei Emitentas nesugebės greitai paskirti kvalifikuotų tokių asmenų įpėdinių arba nesugebės veiksmingai valdyti laikinų kompetencijos spragų ar kitų sutrikimų, atsirandančių dėl tokių išvykimų, tai gali turėti esminį neigiamą poveikį Emitento verslui, finansinei būklei, veiklos rezultatams ar perspektyvoms.

## 3.2 Darbuotojų trūkumo rizika

Kelių transporto verslas labai priklauso nuo darbo jėgos prieinamumo. Konkrečiai, augant Bendrovei ir Grupei, atsiranda didelis poreikis turėti daugiau vairuotojų ir biuro darbuotojų. Visoje ES labai trūksta vairuotojų. Norėdama užtikrinti pakankamai vairuotojų, reikalingų planuojamam augimui, Grupė turės tam skirti didelius finansinius ir žmogiškuosius išteklius. Tačiau yra rizika, kad net ir skyrusi visus reikiamus išteklius Grupė nesugebės pritraukti papildomų darbuotojų ir (arba) išlaikyti esamų, todėl gali būti, kad vairuotojų skaičius bus nepakankamas ir dėl to sulėtės Grupės augimo tempas.

## 4. Bendroji obligacijų rizika

### 4.1 Infliacijos rizika

Infliacija mažina būsimų obligacijų palūkanų ir pagrindinės sumos perkamąją galią. Dėl infliacijos gali padidėti palūkanų normos, o tai gali neigiamai paveikti Obligacijų kainą antrinėje rinkoje. Be to, šio Dokumento rengimo metu didelė infliacija pasaulyje vertinama kaip vienas iš pagrindinių makroekonominių veiksnių, keliančių didelę riziką pasaulio ekonomikos augimui ir atitinkamai nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertei.

### 4.2 Kredito ir įsipareigojimų neįvykdymo rizika

Obligacijų turėtojams tenka rizika, kad Emitentas iš dalies arba visiškai neįvykdys palūkanų ir (arba) išpirkimo mokėjimų, kuriuos Emitentas privalo atlikti pagal Obligacijas.

Kuo prastesnis Emitento kreditingumas, tuo didesnė nuostolių rizika. Pasireiškus kredito rizikai, Emitentas gali iš dalies arba visiškai nemokėti palūkanų ir (arba) išpirkimo mokėjimų.

Emitentas negarantuoja, kad iki Galutinio išpirkimo dienos nebus įsipareigojimų nevykdymo pagal šį Dokumentą, todėl investuotojai, prieš investuodami į Obligacijas, turi savarankiškai įvertinti Emitento kreditingumą.

### 4.3 Išankstinio išpirkimo rizika

Pagal šiame dokumente nustatytas Siūlymo sąlygas Obligacijos gali būti išpirktos anksčiau laiko Emitento iniciatyva. Jei Emitentas pasinaudoja išankstinio išpirkimo teise, investicijų į Obligacijas grąžos norma gali būti mažesnė, nei iš pradžių tikėjosi investuotojas. Be to, Emitentas negarantuoja, kad neįvyks Nepaprastasis išankstinio išpirkimo įvykis, todėl įvykus Nepaprastajam išankstiniam išpirkimui, Emitentas turės išpirkti Obligacijas šiame Dokumente nustatyta tvarka, o investicijų į Obligacijas grąžos norma gali būti mažesnė, nei iš pradžių tikėjosi Investuotojas.

# Rizikos veiksniai 3/3

## 4.4 Refinansavimo rizika

Emitentui gali tekti refinansuoti tam tikrą arba visą savo negrąžintą skolą, įskaitant Obligacijas. Emitento gebėjimas sėkmingai refinansuoti savo skolą priklauso nuo skolos kapitalo rinkų sąlygų ir jo finansinės būklės tuo metu. Net jei skolos kapitalo rinkų padėtis pagerės, Emitentas gali neturėti galimybių tam tikru metu pasinaudoti finansavimo šaltiniais palankiomis sąlygomis arba iš viso jų neturėti. Emitento nesugebėjimas refinansuoti savo skolinių įsipareigojimų palankiomis sąlygomis arba apskritai nesugebėjimas jų refinansuoti gali turėti neigiamos įtakos Emitento veiklai, finansinei būklei, pelnui ir Obligacijų turėtojų išieškojimui pagal Obligacijas.

## 4.5 Neužtikrintos emisijos rizika

Emisija yra neužtikrinta. Todėl bet kokie reikalavimai Emitentui pagal Obligacijas būtų neužtikrinti reikalavimai. Emitento gebėjimas patenkinti tokius reikalavimus, be kitų veiksnių, priklausys nuo jo likvidumo, bendro finansinio pajėgumo ir gebėjimo generuoti grynąjį pinigų srautą. Bet kokie veiksniai gali turėti įtakos Emitento gebėjimui mokėti palūkanas ir pagrindinę sumą pagal Obligacijas.

## 5. Su platinimu ir listingavimu susijusi rizika

### 5.1 Likvidumo, listingavimo ir neaktyvios antrinės rinkos rizika

Obligacijos yra nauji Emitento vertybiniai popieriai. Obligacijoms ir kitiems Emitento vertybiniais popieriais nėra viešosios rinkos. Obligacijų likvidumas negali būti užtikrintas net ir tuo atveju, jei Obligacijos būtų įtrauktos į prekybą First North. Obligacijų turėtojai gali patirti nuostolių dėl to, kad negalės parduoti Obligacijų arba turės jas parduoti už nepalankią kainą.

### 5.2 Obligacijų netinkamumas kai kuriems investuotojams

Obligacijos gali būti netinkama investicija kai kuriems investuotojams. Kiekvienas potencialus investuotojas į Obligacijas turėtų įvertinti investicijos tinkamumą, atsižvelgdamas į visas svarbias asmenines aplinkybes. Potencialus investuotojas neturėtų investuoti į Obligacijas, jei neturi pakankamai asmeninės patirties arba, pasikonsultavęs su profesionaliais finansų patarėjais, negali įvertinti, kokią įtaką Obligacijų vertei turės rinkos ir ekonominių sąlygų pokyčiai, kokią įtaką tai turės šių Obligacijų vertei ir kokią įtaką ši investicija turės bendram potencialaus investuotojo investicijų portfeliui.



# Priedai

# Įmonės lygio finansiniai duomenys

## Pelno (nuostolių) ataskaita

<b>Eurai</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>Pardavimo pajamos</b>	<b>73,048,860</b>	<b>99,317,711</b>	<b>156,851,612</b>
<i>Augimas</i>		<i>36.0%</i>	<i>57.9%</i>
Pardavimo savikaina	-65,423,537	-85,903,899	-134,400,493
Biologinio turto tikrosios vertės pokytis	0	0	0
<b>BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>	<b>7,625,323</b>	<b>13,413,812</b>	<b>22,451,119</b>
<i>Marža</i>	<i>10.4%</i>	<i>13.5%</i>	<i>14.3%</i>
Pardavimo sąnaudos	-2,528,331	-3,691,658	-6,334,610
Bendrosios ir administracinės sąnaudos	-2,231,023	-3,275,963	-5,440,624
Kitos veiklos rezultatai	315,899	374,082	1,418,246
Investicijų į patronuojančiosios, patronuojamųjų ir asocijuotųjų įmonių akcijas pajamos	0	0	0
Kitų ilgalaikių investicijų ir paskolų pajamos	0	0	0
Kitos palūkanų ir panašios pajamos	38,704	55,515	62,141
Finansinio turto ir trumpalaikių investicijų vertės sumažėjimas	0	0	
Palūkanų ir kitos panašios sąnaudos	-1,154,015	-1,367,121	-2,220,569
<b>PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ</b>	<b>2,066,557</b>	<b>5,508,667</b>	<b>9,935,703</b>
Pelno mokestis	-190,043	-674,649	
<b>GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>	<b>1,876,514</b>	<b>4,834,018</b>	<b>9,935,703</b>
<i>Marža</i>	<i>2.6%</i>	<i>4.9%</i>	<i>6.3%</i>
<b>EBITDA</b>	<b>6,124,083</b>	<b>11,476,916</b>	<b>17,170,051</b>
<i>Marža</i>	<i>8.4%</i>	<i>11.6%</i>	<i>10.9%</i>

# Įmonės lygio finansiniai duomenys

## Turtas

Eurai	2020	2021	2022
<b>ILGALAIKIS TURTAS</b>	<b>15,611,835</b>	<b>28,937,939</b>	<b>59,096,335</b>
NEMATERIALUSIS TURTAS	269,086	732,139	1,134,583
Programinė įranga	269,086	615,167	1,118,819
Kitas nematerialusis turtas		116,972	15,764
MATERIALUSIS TURTAS	14,265,624	25,864,363	55,917,819
Žemė	13,000	13,000	13,000
Pastatai ir statiniai			24,537
Transporto priemonės	14,113,261	25,619,704	55,440,678
Kita įranga, įranga ir įrankiai	139,363	231,659	439,604
<b>FINANSINIS TURTAS</b>	<b>96,168</b>	<b>1,638,019</b>	<b>1,638,019</b>
<b>KITAS ILGALAIKIS TURTAS</b>	<b>980,957</b>	<b>703,418</b>	<b>405,914</b>
Atidėtojo pelno mokesčio turtas			
Kitas turtas	980,957	703,418	405,914

<b>TRUMPALAIKIS TURTAS</b>	<b>10,994,107</b>	<b>18,726,690</b>	<b>30,244,639</b>
ATSARGOS	926,921	2,341,814	5,213,364
Žaliavos, atsargos ir eksploatacinės medžiagos	479,317	900,971	2,215,296
Produkcija ir nebaigta gamyba			
Pabaigta produkcija			
Parduoti skirtos prekės	85,490	8,831	81,873
Biologinis turtas			
Ilgalaikis materialusis turtas, skirtas parduoti			
Sumokėti avansai	362,114	1,432,012	2,916,195
<b>PER VIENERIUS METUS GAUTINOS SUMOS</b>	<b>9,246,936</b>	<b>13,950,661</b>	<b>23,827,437</b>
Pirkėjų skolos	6,304,547	9,049,504	14,209,766
Grupės įmonių skolos	217,765	240,918	692,930
Asocijuotųjų įmonių skolos			
Kitos gautinos sumos	2,724,624	4,660,239	8,924,741
<b>TRUMPALAIKĖS INVESTICIJOS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grupės įmonių akcijos			
Kitos investicijos			
<b>PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI</b>	<b>820,250</b>	<b>2,434,215</b>	<b>1,203,838</b>
<b>ATEINANČIŲ LAIKOTARPIŲ SAŃAUDOS IR SUKAUPTOS PAJAMOS</b>	<b>3,458,630</b>	<b>5,461,691</b>	<b>9,375,669</b>
<b>IŠ VISO TURTO</b>	<b>30,064,572</b>	<b>53,126,320</b>	<b>98,716,643</b>

# Įmonės lygio finansiniai duomenys

## Nuosavas kapitalas ir išsipareigojimai

<b>Eurai</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>NUOSAVAS KAPITALAS</b>	<b>5,993,040</b>	<b>11,862,030</b>	<b>21,797,733</b>
KAPITALAS	1,000,018	2,034,990	2,034,990
Įstatinis (pasirašytas) arba pirminis kapitalas	1,000,018	2,034,990	2,034,990
Pasirašytasis kapitalas neapmokėtas (-)			
Nuosavos akcijos (-)			
<b>AKCIJŲ PRIEDAI</b>			
<b>PERKAINOJIMO REZERVAS</b>			
REZERVAI	100,002	100,002	203,499
Privalomasis rezervas	100,002	100,002	203,499
Rezervas savoms akcijoms įsigyti			
Kiti rezervai			
NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	4,893,020	9,727,038	19,559,244
Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	1,876,514	4,834,018	9,935,703
Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)	3,016,506	4,893,020	9,623,541
<b>KOREGAVIMAI DĖL VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO</b>			
DOTACIJOS, SUBSIDIJOS	26,245	15,747	
<b>ATIDĖJINIAI</b>	<b>2,140</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Atidėjiniai pensijoms ir panašiams išsipareigojimams			
Atidėjiniai mokesčiams	2,140		
Kiti atidėjiniai			

<b>MOKĖTINOS SUMOS IR KITI</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>	<b>23,321,681</b>	<b>40,372,659</b>	<b>75,523,723</b>
PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR KITI ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	11,138,378	17,384,514	37,451,093
Skoliniai išsipareigojimai	8,689,038	16,140,185	34,851,101
Skolos kredito įstaigoms	2,445,455	1,244,329	2,499,992
Gauti išankstiniai mokėjimai	3,885		
Tiekėjams mokėtinos sumos			100,000
PER VIENERIUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR KITI TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	12,183,303	22,988,145	38,072,630
Skoliniai išsipareigojimai	3,399,322	6,453,221	12,939,769
Skolos kredito įstaigoms	1,585,239	3,539,460	3,639,974
Gauti avansai	77,069	41,745	210,662
Tiekėjams mokėtinos sumos	5,686,881	10,270,949	17,434,070
Pelno mokesčio išsipareigojimai	11,585	509,273	
Su darbo santykiais susiję išsipareigojimai	1,225,898	1,725,422	2,859,103
Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai išsipareigojimai	197,309	448,075	989,052
SUKAUPTOS SAŃAUDOS IR ATEINANČIŲ LAIKOTARPIŲ PAJAMOS	721,466	875,884	1,395,187
<b>NUOSAVAS KAPITALAS IR</b>			
<b>ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO</b>	<b>30,064,572</b>	<b>53,126,320</b>	<b>98,716,643</b>

# Tvarumas

Integre Trans Group strategijoje vadovaujamosi ESG principais – aplinkos apsauga, socialine atsakomybe ir geru valdymu, užtikrinant lygias galimybes visiems darbuotojams, nediskriminuojant jų dėl rasės, religijos, lyties, seksualinės orientacijos ar lytinės tapatybės, amžiaus, negalios ar bet kokio kito veiksnio, tiesiogiai nesusijusio su darbo atlikimu.



Grupės požiūrį į tvarumą atspindi ir Jungtinių Tautų darnaus vystymosi tikslų (DVT) integravimas į Grupės veiklą. Jie integravo 11 iš 17 DVT.

# Sertifikatai ir įvertinimai

Kokybiškos vadybos sistema



Aplinkosaugos vadybos sistema



Tiekimo grandinės saugumo sistema



Darbuotojų saugos ir sveikatos valdymo sistema



Kokybės, saugos, saugumo ir aplinkosauginio veiksmingumo patvirtinimas



Transporto nuosavybės apsaugos sertifikatas





# Apdovanojimai



## EcoVadis Gold

2021 m. Integre Trans buvo apdovanota tarptautinės bendrovės "EcoVadis" aukso medaliu.

Šis įvertinimas rodo, kad Integre Trans patenka tarp 5 % geriausiai įvertintų įmonių keturiuose kategorijose - aplinkosaugos, darbuotojų ir žmogaus teisių, etikos ir tvarumo.



## Eco Performance Award 2021

Šis konkursas - tai Šveicarijos Sankt Galeno universiteto iniciatyva jau rengiamas 13 metų, kuriame vertinamas dalyvių tvarumas, inovatyvių technologijų naudojimas ir gebėjimas įmonės veikloje sėkmingai derinti ekologinius, ekonominius ir socialinius klausimus.

# Iliustraciniai pasiūlymų teikimo proceso pavyzdžiai (1)

## Investuotojo grynujų pinigų sąskaitoje blokuojamos sandorio sumos pavyzdys

1 pavyzdys. Tik iliustraciniais tikslais, darant prielaidą, kad Investuotojas pateikė tokį investavimo pavedimą:

Norima obligacijų palūkanų norma rėžyje: 10-12 % + 6 mėnesių EURIBOR	Investicijos suma (EUR) (už kiekvieną siūlomą palūkanų normą)
10.00% + 6 mėn. EURIBOR	80,000
11.00% + 6 mėn. EURIBOR	100,000
12.00% + 6 mėn. EURIBOR	120,000

Investuotojas pasirinko pasirašyti Obligacijas skirtingais metinių palūkanų normų lygiais, kaip didžiausią investavimo sumą nurodant 120 000 EUR. Dėl to būtent 120 000 EUR suma bus užblokuota investuotojo sąskaitoje, kol bus baigtas atsiskaitymas arba lėšos bus grąžintos investuotojui pagal sąlygas, numatytas Aprašomajame dokumente.

# Iliustraciniai pasiūlymų teikimo proceso pavyzdžiai (2)

## Skirstymo pavyzdžiai

**2 pavyzdys. Tik iliustraciniais tikslais, darant prielaidą, kad investuotojas pateikė tokį investavimo pavedimą:**

Norima obligacijų palūkanų norma rėžyje: 10-12 % + 6 mėnesių EURIBOR	Investicijos suma (EUR) (už kiekvieną siūlomą palūkanų normą)
10.00% + 6 month EURIBOR	80,000
11.00% + 6 month EURIBOR	-
12.00% + 6 month EURIBOR	-

Jei galutinė palūkanų norma yra 11,00 % + 6 mėnesių EURIBOR, investuotojui bus paskirta obligacijų už 80 000 EUR, jei nebus perteklinio pasirašymo ir Emitentas nesumažins Emisijos sumos.

**3 pavyzdys. Tik iliustraciniais tikslais, darant prielaidą, kad investuotojas pateikė tokį investavimo pavedimą:**

Norima obligacijų palūkanų norma rėžyje: 10-12 % + 6 mėnesių EURIBOR	Investicijos suma (EUR) (už kiekvieną siūlomą palūkanų normą)
10.00% + 6 month EURIBOR	100,000
11.00% + 6 month EURIBOR	80,000
12.00% + 6 month EURIBOR	120,000

Jei galutinė palūkanų norma yra 11,00 % + 6 mėnesių EURIBOR, investuotojui bus paskirta Obligacijų už 100 000 EUR, jei nebus perteklinio pasirašymo ir Emitentas nesumažins Emisijos sumos.

# Kontaktai



**Mykantas Urba, CFA**  
**Įmonių finansų skyriaus**  
**vadovas**

P: +370 685 56 050  
E: MU@orion.lt



**Matas Čipkus**  
**Įmonių finansai,**  
**analitikas**

P: +370 626 02 779  
E: MC@orion.lt