

# ТЕХИМ БАНК

Централно управление



ДО  
Комисия за Финансов Надзор,  
ул. „Будапеша” № 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 „Мотобул“ ЕАД, представяме доклад по чл.100ж, ал.1, т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

*Приложение: Съгласно текста!*

С Уважение:

Изпълнителен Директор: \_\_\_\_\_  
/М. Видолова/

Изпълнителен Директор: \_\_\_\_\_  
/И. Дончев/



**Доклад**  
**на „Тексим Банк“ АД**  
**в качеството ѝ на Довереник на облигационерите**  
**на „Мотобул“ ЕАД**

ISIN код на емисията: BG2100006183

Борсов код на емисията: MOLA

Емитент: „Мотобул“ ЕАД

Период: 01.04.2021г.- 30.06.2021г.

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 „Мотобул“ ЕАД на 13.06.2018 г.

### 1 Финансово състояние на емитента на облигациите.

През второто тримесечие на 2021г. „Мотобул“ ЕАД запазва предмета си на дейност: търговия с автомобили и резервни части, автомобилни гуми и масла, сервиз и поддръжка на автомобили, както всякаква друга стопанска дейност, която не е забранена от закона.

#### 1.1 Анализ на активите на „Мотобул“ ЕАД

Към 30.06.2021г. активите на „Мотобул“ ЕАД са в размер на 18 758 хил. лв., отбелязвайки спад от 0,33% спрямо края на месец март 2021г.

Активи	Q2 2021 ‘000 лв.	Q1 2021 ‘000 лв.	Q4 2020 ‘000 лв.	Q2 2021/ Q1 2021	% от активите към 30.06.2021 г.
<b>Нетекучи активи</b>					
Дъготрайни материални активи	898	913	980	-1.64%	4.79%
Нематериални активи	322	341	319	-5.57%	1.72%
Отсрочени данъчни активи	24	24	24	0.00%	0.13%
Дългосрочни заеми	5126	5144	4773	-0.35%	27.33%
<b>Нетекучи активи</b>	<b>6 370</b>	<b>6 422</b>	<b>6 096</b>	<b>-0.81%</b>	<b>33.96%</b>
<b>Текущи активи</b>					
Материални запаси	1070	1136	739	-5.81%	5.70%
Търговски и други вземания	11281	11228	10932	0.47%	60.14%
Парични средства и краткосрочни депозити	37	35	22	5.71%	0.20%
<b>Текущи активи</b>	<b>12 388</b>	<b>12 399</b>	<b>11 693</b>	<b>-0.09%</b>	<b>66.04%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>18 758</b>	<b>18 821</b>	<b>17 789</b>	<b>-0.33%</b>	<b>100.00%</b>

Нетекучите активи намаляват спрямо предходното тримесечие с 0,81%, както и текущите активи с 0,09%, дължащ се на „материални запаси“.



## 1.2 Анализ на собствения капитал и пасивите на „Мотобул“ ЕАД

Собствен капитал и пасиви	Q2 2021 ‘000 лв.	Q1 2021 ‘000 лв.	Q4 2020 ‘000 лв.	Q2 2021/ Q1 2021	% от СК и Пасивите към 30.06.2021 г.
<b>Собствен капитал</b>					
Основен капитал	2000	2000	2000	0.00%	10.66%
Резерви	92	92	92	0.00%	0.49%
Неразпределена печалба/загуба	256	224	140	14.29%	1.36%
<b>Общо капитал</b>	<b>2 348</b>	<b>2 316</b>	<b>2 232</b>	<b>1.38%</b>	<b>12.52%</b>
<b>Пасиви</b>					
<b>Нетекущи</b>					
Лихвоносни заеми и привлечени с-ства	8800	8800	8800	0.00%	46.91%
Търговски и други задължения	314	553	409	-43.22%	1.67%
Задължения по финансов лизинг	516	327	21	57.80%	2.75%
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>9 630</b>	<b>9 680</b>	<b>9 230</b>	<b>-0.52%</b>	<b>51.34%</b>
<b>Текущи</b>					
Търговски и други задължения	5657	5650	5116	0.12%	30.16%
Лихвоносни заеми и привлечени с-ства	845	982	987	-13.95%	4.50%
Задължения по финансов лизинг	185	93	38	98.92%	0.99%
Облигационен заем	93	100	186	-7.00%	0.50%
<b>Текущи пасиви</b>	<b>6 780</b>	<b>6 825</b>	<b>6 327</b>	<b>-0.66%</b>	<b>36.14%</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>16 410</b>	<b>16 505</b>	<b>15 557</b>	<b>-0.58%</b>	<b>87.48%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>18 758</b>	<b>18 821</b>	<b>17 789</b>	<b>-0.33%</b>	<b>100.00%</b>

Към 30.06.2021г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 0.33% спрямо предходното тримесечие.

Поради ръст на отчетената неразпределена печалба на дружеството с 14,29% през периода на второто тримесечие на 2021г. спрямо предходния отчетен период, собственият капитал нараства с 1,38%.

Нетекущите и текущите пасиви бележат спад спрямо предходното тримесечие основно поради спад на „търговски и други задължения“ при нетекущите пасиви и „лихвоносни заеми и привлечени средства“ при текущите пасиви на емитента.

## 1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2021 ‘000 лв.	Q2 2020 ‘000 лв.	Q1 2021 ‘000 лв.	Q1 2020 ‘000 лв.	Q2 2021/ Q2 2020
Приходи	4627	3718	2423	1940	24.45%
<b>Общо приходи</b>	<b>4627</b>	<b>3718</b>	<b>2423</b>	<b>1940</b>	<b>24.45%</b>
Отчетна с-ст на продадените стоки	-3276	-2513	-1743	-1291	30.36%
Разходи за материали	-79	-77	-35	-39	2.60%
Разходи за външни услуги	-379	-402	-222	-231	-5.72%
Разходи за персонала	-483	-440	-203	-250	9.77%
Разходи за амортизация	-180	-187	-90	-95	-3.74%
Други разходи	-66	-54	-31	-18	22.22%
Начислени/(Възстановени) обезценики на финансови активи	-53	-49	-22		8.16%
<b>Оперативна печалба/(загуба)</b>	<b>88</b>	<b>-4</b>	<b>77</b>	<b>16</b>	<b>***</b>
Финансови разходи	-241	-237	-126	-128	1.69%
Финансови приходи	269	281	133	138	-4.27%
<b>Печалба/(загуба) преди данъци</b>	<b>116</b>	<b>40</b>	<b>84</b>	<b>26</b>	<b>190.00%</b>
<b>Нетна печалба/(загуба) за годината</b>	<b>116</b>	<b>40</b>	<b>84</b>	<b>26</b>	<b>190.00%</b>



През второто тримесечие на 2021г. „Мотобул“ ЕАД реализира приходи в размер на 4 627 хил.лв., спрямо реализираните 3 718 хил.лв. през съпоставимия период на 2020г.

Отчетната стойност на продадените стоки през първото тримесечие на 2021г. е в размер на (3 726) хил. лв. спрямо отчетените (2 513) хил. лв. към края на второто тримесечие на 2020г.

Дружеството отчита оперативната печалба от 88 хил. лв. към 30.06.2021г. спрямо реализираната загуба от 4 хил. лв. година по-рано.

Наблюдава се спад на финансовите приходи съчетан с ръст на финансовите разходи, като в крайна сметка финансовият резултат в края на разглеждания период е нетна печалба в размер на 16 хил. лв. спрямо 40 хил. лв. 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	Q2'2021	Q1'2021	Q4'2020
Текуща ликвидност	1.8271	1.8167	1.8481
Бърза ликвидност	1.6693	1.6503	1.7313
Незабавна ликвидност	0.0055	0.0051	0.0035

През разглежданото тримесечие всички показатели за ликвидност на емитента бележат подобрение спрямо края на месец март 2021г.

#### 1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q2'2021	Q1'2021	Q4'2020
Дългосрочен дълг/Активи	0.5134	0.5143	0.5189
Общ дълг/Активи	0.8748	0.8769	0.8745
Общ дълг/Собствен капитал	6.9889	7.1265	6.9700
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	7.9889	8.1265	7.9700

Към 30.06.2021г. всички разгледани показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо края на първото тримесечие на 2021г.

## 2 Състояние на обезпечението на облигационната емисия.

За обезпечаване на вземането по главницата и всички дължими лихви по облигационния заем „Мотобул“ ЕАД 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 пълно 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 одобрения проспект за публично предлагане на ценни книжа облигационния заем има за цел:

1. Разработка на схема за предлагане на отделните продукти (смазочни течности, горива с отстъпка, авточасти) като пакет от услуги с цел засилване на синергията и по-качествено обслужване на настоящите и бъдещи клиенти;
2. Разработка на разплащателна система, позволяваща плащания и получаване на преференциални условия в партньорска мрежа с универсален картков носител;
3. Придобиване, инвестиране и развитие на дружества в петролния и енергийния сектор в региона с цел развиване на бизнеса и поддържане на лидерската позиция на дружеството;
4. Инвестиране в краткосрочни и дългосрочни дългови ценни книжа с цел реализиране на допълнителна доходност;
5. Оборотни средства.

Лихвата по настоящата облигационна емисия е фиксирана на 3.85% проста годишна лихва. Облигационния заем е за период от 10 години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на база фиксирана годишна лихва, начислявана при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L (ISMA – Year, Actual/Actual)).

Към датата на настоящия отчет дължимите лихвени плащания са изплатени от емитентът.

#### 4 Финансови показатели.

До пълното погасяване на облигационния заем, Емитентът е поел да спазва следните финансови показатели на индивидуална база или на консолидирана база при положение, че изготвя консолидирани финансови отчети:

-- Коефициент на максимална стойност на отношението „Пасиви/ Активи” от максимум 0,98. Според индивидуалният отчет на емитента към 30.06.2021г. стойността на показателя е 0,87;

-- Коефициент на покритие на разходите за лихви, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем е 1.01. Според индивидуалният отчет на емитента към 30.06.2021г. стойността на показателя е 1.57.

Ако наруши определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме незабавни действия по изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на облигационерите. В противен случай, емисията може да бъде обявена за предсрочно изискуема от Общото събрание на облигационерите.

#### 5 Обстоятелства по чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК.

Не са налице обстоятелства по чл.100г, ал.3 от ЗППЦК.

Изпълнителен Директор: \_\_\_\_\_

/М. Видолова/

Изпълнителен Директор: \_\_\_\_\_

/И. Дончев/

