

ТЕХИМ BANK

Централно управление

ТЕХИМ BANK

Централно управление

Изх. №

54515-Т-2761/2.11.2021.г.

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 „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: 01.07.2021г.- 30.09.2021г.

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 третото 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 30.09.2021г. активите на „Мотобул“ ЕАД са в размер на 20 240 хил. лв., отбелязвайки ръст от 7,90% спрямо края на месец юни 2021г.

Активи	Q3 2021 '000 лв.	Q2 2021 '000 лв.	Q1 2021 '000 лв.	Q3 2021/ Q2 2021	% от активите към 30.09.2021 г.
Нетекущи активи					
Дълготрайни материални активи	1255	898	913	39.76%	6.20%
Нематериални активи	319	322	341	-0.93%	1.58%
Отсрочени данъчни активи	24	24	24	0.00%	0.12%
Дългосрочни заеми	5200	5126	5144	1.44%	25.69%
Нетекущи активи	6 798	6 370	6 422	6.72%	33.59%
Текущи активи					
Материални запаси	1277	1070	1136	19.35%	6.31%
Търговски и други вземания	12112	11281	11228	7.37%	59.84%
Парични средства и краткосрочни депозити	53	37	35	43.24%	0.26%
Текущи активи	13 442	12 388	12 399	8.51%	66.41%
Общо активи	20 240	18 758	18 821	7.90%	100.00%

Нетекущите активи нарастват спрямо предходното тримесечие с 6,72%, както и текущите активи с 8,51%, дължащ се основно на „търговски и други вземания“.

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

Собствен капитал и пасиви	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q3 2021/ Q2 2021	% от СК и Пасивите към 30.09.2021 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
Собствен капитал					
Основен капитал	2000	2000	2000	0.00%	9.88%
Резерви	106	92	92	15.22%	0.52%
Неразпределена печалба/загуба	133	256	224	-48.05%	0.66%
Общо капитал	2 239	2 348	2 316	-4.64%	11.06%
Пасиви					
Нетекучи					
Лихвоносни заеми и привлечени с-ва	8800	8800	8800	0.00%	43.48%
Търговски и други задължения	673	314	553	114.33%	3.33%
Задължения по финансов лизинг	308	516	327	-40.31%	1.52%
Нетекучи пасиви	9 781	9 630	9 680	1.57%	48.33%
Текущи					
Търговски и други задължения	7122	5657	5650	25.90%	35.19%
Лихвоносни заеми и привлечени с-ва	923	845	982	9.23%	4.56%
Задължения по финансов лизинг	101	185	93	-45.41%	0.50%
Облигационен заем	74	93	100	-20.43%	0.37%
Текущи пасиви	8 220	6 780	6 825	21.24%	40.61%
Общо пасиви	18 001	16 410	16 505	9.70%	88.94%
Общо собствен капитал и пасиви	20 240	18 758	18 821	7.90%	100.00%

Към 30.09.2021г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 7.90% спрямо предходното тримесечие.

Поради спад на отчетената неразпределена печалба на дружеството, с 48,05% през периода на третото тримесечие на 2021г. спрямо предходния отчетен период, собственият капитал намалява с 4,64%.

Нетекучите и текущите пасиви бележат ръст спрямо предходното тримесечие основно поради ръст на „търговски и други задължения“ на емитента.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q3 2021	Q3 2020	Q2 2021	Q2 2020	Q3 2021/ Q3 2020
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Приходи	6830	5781	4627	3718	18.15%
Общо приходи	6830	5781	4627	3718	18.15%
Отчетна с-ст на продадените стоки	-4941	-3911	-3276	-2513	26.34%
Разходи за материали	-124	-109	-79	-77	13.76%
Разходи за външни услуги	-587	-624	-379	-402	-5.93%
Разходи за персонала	-760	-668	-483	-440	13.77%
Разходи за амортизация	-288	-282	-180	-187	2.13%
Други разходи	-103	-87	-66	-54	18.39%
Начислени/Възстановени обезценки на финансови активи	-60	-74	-53	-49	-18.92%
Оперативна печалба/(загуба)	-33	26	88	-4	***
Финансови разходи	-367	-346	-241	-237	6.07%
Финансови приходи	407	422	269	281	-3.55%
Печалба/(загуба) преди данъци	7	102	116	40	-93.14%
Нетна печалба/(загуба) за годината	7	102	116	40	-93.14%

През третото тримесечие на 2021г. „Мотобул“ ЕАД реализира приходи в размер на 6 830 хил.лв., спрямо реализираните 5 781 хил.лв. през съпоставимия период на 2020г.

Отчетната стойност на продадените стоки през третото тримесечие на 2021г. е в размер на (4 941) хил. лв. спрямо отчетените (3 911) хил. лв. към края на второто тримесечие на 2020г.

Дружеството отчита оперативната загуба от 33 хил. лв. към 30.09.2021г. спрямо реализираната печалба от 26 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 7 хил. лв. спрямо 102 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	Q3'2021	Q2'2021	Q1'2021
Текуща ликвидност	1.6353	1.8271	1.8167
Бърза ликвидност	1.4799	1.6693	1.6503
Незабавна ликвидност	0.0064	0.0055	0.0051

През разглежданото тримесечие показателят за незабавна ликвидност бележи подобрене, докато останалите показатели за ликвидност се влошават спрямо края на месец юни 2021г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q3'2021	Q2'2021	Q1'2021
Дългосрочен дълг/Активи	0.4833	0.5134	0.5143
Общ дълг/Активи	0.8894	0.8748	0.8769
Общ дълг/Собствен капитал	8.0397	6.9889	7.1265
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	9.0397	7.9889	8.1265

Към 30.09.2021г., с изключение на показателя за дългосрочен дълг/активи, всички разгледани показатели за платежоспособност на емитента се влошават спрямо края на второто 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 емитентът е изплатил дължимите лихвени плащания по облигационния заем.

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 30.09.2021г. стойността на показателя е 0,89;

-- 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 30.09.2021г. стойността на показателя е 1.02.

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/