

TEXIM BANK

Централно управление

TEXIM BANK

Централно управление

Изх. № 54515-I-2986 /308.2022

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: 01.04.2022г.- 30.06.2022г.

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 „Мотобул“ ЕАД на 13.06.2018 г.

1 Финансово състояние на емитента на облигациите.

През второто тримесечие на 2022г. „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 30.06.2022г. активите на „Мотобул“ ЕАД са в размер на 23 095 хил. лв., отбелязвайки ръст от 0,37% спрямо края на месец март 2022г.

Активи	Q2 2022 ‘000 лв.	Q1 2022 ‘000 лв.	Q4 2021 ‘000 лв.	Q2 2022/ Q1 2022	% от активите към 30.06.2022 г.
Нетекучи активи					
Дълготрайни материални активи	930	970	1047	-4.12%	4.03%
Нематериални активи	269	288	305	-6.60%	1.16%
Отсрочени данъчни активи	52	52	52	0.00%	0.23%
Дългосрочни заеми	4270	6222	6415	-31.37%	18.49%
Нетекучи активи	5 521	7 532	7 819	-26.70%	23.91%
Текущи активи					
Материални запаси	720	719	936	0.14%	3.12%
Търговски и други вземания	16732	14712	12317	13.73%	72.45%
Парични с-ва и краткоср. депозити	122	46	46	165.22%	0.53%
Текущи активи	17 574	15 477	13 299	13.55%	76.09%
Общо активи	23 095	23 009	21 118	0.37%	100.00%

Нетекучите активи намаляват спрямо предходното тримесечие с 26,70%, докато текущите активи нарастват с 13,55%, дължащ се основно на „търговски и други вземания“.

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

Собствен капитал и пасиви	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q2 2022/ Q1 2022	% от СК и Пасивите към 30.06.2022 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Собствен капитал					
Основен капитал	2000	2000	2000	0.00%	8.66%
Резерви	106	106	106	0.00%	0.46%
Неразпределена печалба/загуба	168	183	149	-8.20%	0.73%
Общо капитал	2 274	2 289	2 255	-0.66%	9.85%
Пасиви					
Нетекущи					
Лихв. заеми и привлечени с-тва	1300	1300	1300	0.00%	5.63%
Облигационен заем	8800	8800	8800	0.00%	38.10%
Търговски и други задължения	436	474	513	-8.02%	1.89%
Задължения по финансов лизинг	186	183	170	1.64%	0.81%
Нетекущи пасиви	10 722	10 757	10 783	-0.33%	46.43%
Текущи					
Търговски и други задължения	8575	8863	7025	-3.25%	37.13%
Лихв. заеми и привлечени с-тва	1163	809	832	43.76%	5.04%
Задължения по финансов лизинг	176	191	206	-7.85%	0.76%
Облигационен заем	185	100	17	85.00%	0.80%
Текущи пасиви	10 099	9 963	8 080	1.37%	43.73%
Общо пасиви	20 821	20 720	18 863	0.49%	90.15%
Общо собствен капитал и пасиви	23 095	23 009	21 118	0.37%	100.00%

Към 30.06.2022г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 0.37% спрямо предходното тримесечие.

Поради спад на отчетената неразпределена печалба на дружеството, с 8,20% през периода на второто тримесечие на 2022г. спрямо предходния отчетен период, собственият капитал намалява с 0,66%.

Нетекущите пасиви бележат спад от 0,33%, докато текущите пасиви бележат ръст спрямо предходното тримесечие на 2022 г. с 1,37%, основно поради ръст на „лихвоносни заеми и привлечени средства“

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2022	Q2 2021	Q1 2022	Q1 2021	Q2 2022
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	Q2 2021
Приходи	4756	4604	2471	2423	3.30%
Общо приходи	4756	4604	2471	2423	3.30%
Отчетна с-ст на продадените стоки	-3344	-3276	-1800	-1743	2.08%
Разходи за материали	-141	-79	-65	-35	78.48%
Разходи за външни услуги	-480	-379	-218	-222	26.65%
Разходи за персонала	-592	-483	-295	-203	22.57%
Разходи за амортизация	-194	-180	-97	-90	7.78%
Други разходи	-38	-66	-13	-31	-42.42%
Начисл./Възстановени обезц. на фин. акт.	40	-53	47	-22	***
Оперативна печалба/(загуба)	7	88	30	77	-92.05%
Финансови разходи	-269	-241	-138	-126	11.62%
Финансови приходи	281	269	142	133	4.46%
Печалба/(загуба) преди данъци	19	116	34	84	-83.62%
Нетна печалба/(загуба) за годината	19	116	34	84	-83.62%

През второто тримесечие на 2022г. „Мотобул“ ЕАД реализира приходи в размер на 4 756 хил.лв., спрямо реализираните 4 604 хил. лв. през съпоставимия период на 2021г.

Отчетната стойност на продадените стоки през второто тримесечие на 2022г. е в размер на (3 344) хил. лв. спрямо отчетените (3 276) хил. лв. към края на второто тримесечие на 2021г.

Дружеството отчита оперативната печалба от 7 хил. лв. към 30.06.2022г. спрямо реализираната печалба от 88 хил. лв. година по-рано.

Наблюдава се ръст 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 19 хил. лв. спрямо 116 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	Q2'2022	Q1'2022	Q4'2021
Текуща ликвидност	1.7402	1.5534	1.6459
Бърза ликвидност	1.6689	1.4813	1.5301
Незабавна ликвидност	0.0121	0.0046	0.0057

През разглежданото тримесечие показателите за ликвидност бележат подобрене спрямо края на месец март 2022 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q2'2022	Q1'2022	Q4'2021
Дългосрочен дълг/Активи	0.4643	0.4675	0.5106
Общ дълг/Активи	0.9015	0.9005	0.8932
Общ дълг/Собствен капитал	9.1561	9.0520	8.3650
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	10.1561	10.0520	9.3650

Към 30.06.2022г. показателят за дългосрочен дълг/активи бележи подобрене, докато останалите показатели за платежоспособност се влошават към края на второто тримесечие на 2022 г.

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 проспекта 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 30.06.2022г. стойността на показателя е 0,90;

-- 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 30.06.2022г. стойността на показателя е 1.09.

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/

