

**TECHIM BANK**

Централно управление

**TECHIM BANK**

Централно управление

Изм. № 54515-Г-2796/10.11.2022г.

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: 01.07.2022г.- 30.09.2022г.

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 третото 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 30.09.2022г. активите на „Мотобул“ ЕАД са в размер на 23 388 хил. лв., отбелязвайки ръст от 1,27% спрямо края на месец юни 2022г.

Активи	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q3 2022/ Q2 2022	% от активите към 30.09.2022 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
<b>Нетекущи активи</b>					
Дълготрайни материални активи	897	930	970	-3.55%	3.84%
Нематериални активи	247	269	288	-8.18%	1.06%
Отсрочени данъчни активи	52	52	52	0.00%	0.22%
Дългосрочни заеми	6532	4270	6222	52.97%	27.93%
<b>Нетекущи активи</b>	<b>7 728</b>	<b>5 521</b>	<b>7 532</b>	<b>39.97%</b>	<b>33.04%</b>
<b>Текущи активи</b>					
Материални запаси	1163	720	719	61.53%	4.97%
Търговски и други вземания	14439	16732	14712	-13.70%	61.74%
Парични средства и краткосрочни депозити	58	122	46	-52.46%	0.25%
<b>Текущи активи</b>	<b>15 660</b>	<b>17 574</b>	<b>15 477</b>	<b>-10.89%</b>	<b>66.96%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>23 388</b>	<b>23 095</b>	<b>23 009</b>	<b>1.27%</b>	<b>100.00%</b>

Нетекущите активи нарастват спрямо предходното тримесечие с 39,97%, докато текущите активи намаляват с 10,89%, дължащ се основно на „търговски и други вземания“ на емитента.

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

Собствен капитал и пасиви	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q3 2022/ Q2 2022	% от СК и Пасивите към 30.09.2022 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
<b>Собствен капитал</b>					
Основен капитал	2000	2000	2000	0.00%	8.55%
Резерви	108	106	106	1.89%	0.46%
Неразпределена печалба/загуба	208	168	183	23.81%	0.89%
<b>Общо капитал</b>	<b>2 316</b>	<b>2 274</b>	<b>2 289</b>	<b>1.85%</b>	<b>9.90%</b>
<b>Пасиви</b>					
<b>Нетекущи</b>					
Лихвоносни заеми и привлечени средства	1300	1300	1300	0.00%	5.56%
Облигационен заем	8800	8800	8800	0.00%	37.63%
Търговски и други задължения	189	436	474	-56.65%	0.81%
Задължения по финансов лизинг	372	186	183	100.00%	1.59%
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>10 661</b>	<b>10 722</b>	<b>10 757</b>	<b>-0.57%</b>	<b>45.58%</b>
<b>Текущи</b>					
Търговски и други задължения	9373	8575	8863	9.31%	40.08%
Лихвоносни заеми и привлечени средства	704	1163	809	-39.47%	3.01%
Задължения по финансов лизинг	233	176	191	32.39%	1.00%
Облигационен заем	101	185	100	-45.41%	0.43%
<b>Текущи пасиви</b>	<b>10 411</b>	<b>10 099</b>	<b>9 963</b>	<b>3.09%</b>	<b>44.51%</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>21 072</b>	<b>20 821</b>	<b>20 720</b>	<b>1.21%</b>	<b>90.10%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>23 388</b>	<b>23 095</b>	<b>23 009</b>	<b>1.27%</b>	<b>100.00%</b>

Към 30.09.2022г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 1.27% спрямо предходното тримесечие.

Поради ръст на отчетената неразпределена печалба на дружеството, с 23,81% през периода на третото тримесечие на 2022г. спрямо предходния отчетен период, собственият капитал нараства с 1,85%.

Нетекущите пасиви бележат спад от 0,57%, докато текущите пасиви бележат ръст спрямо предходното тримесечие на 2022 г. с 3,09%, основно поради ръст на „търговски и други задължения“

## 1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q3 2022	Q3 2021	Q2 2022	Q2 2021	Q3 2022/ Q3 2021
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Приходи	6817	6830	4756	4604	-0.19%
<b>Общо приходи</b>	<b>6817</b>	<b>6830</b>	<b>4756</b>	<b>4604</b>	<b>-0.19%</b>
Отчетна с-ст на продадените стоки	-4715	-4941	-3344	-3276	-4.57%
Разходи за материали	-216	-124	-141	-79	74.19%
Разходи за външни услуги	-698	-587	-480	-379	18.91%
Разходи за персонала	-853	-760	-592	-483	12.24%
Разходи за амортизация	-294	-288	-194	-180	2.08%
Други разходи	-73	-103	-38	-66	-29.13%
Начислени обезпеченики на фин. активи	112	-60	40	-53	-286.67%
<b>Оперативна печалба/(загуба)</b>	<b>80</b>	<b>-33</b>	<b>7</b>	<b>88</b>	<b>***</b>
Финансови разходи	-424	-367	-269	-241	15.53%
Финансови приходи	405	407	281	269	-0.49%
<b>Печалба/(загуба) преди данъци</b>	<b>61</b>	<b>7</b>	<b>19</b>	<b>116</b>	<b>771.43%</b>
<b>Нетна печалба/(загуба) за годината</b>	<b>61</b>	<b>7</b>	<b>19</b>	<b>116</b>	<b>771.43%</b>

През третото тримесечие на 2022г. „Мотобул“ ЕАД реализира приходи в размер на 6 817 хил.лв., спрямо реализираните 6 830 хил. лв. през съпоставимия период на 2021г.

Отчетната стойност на продадените стоки през третото тримесечие на 2022г. е в размер на (4 715) хил. лв. спрямо отчетените (4 941) хил. лв. към края на третото тримесечие на 2021г.

Дружеството отчита оперативната печалба от 80 хил. лв. към 30.09.2022г. спрямо реализираната загуба от 33 хил. лв. година по-рано.

Наблюдава се ръст на финансовите разходи съчетан със спад на финансовите приходи, като в крайна сметка финансовият резултат в края на разглеждания период е нетна печалба в размер на 61 хил. лв. спрямо 7 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	Q3'2022	Q2'2022	Q1'2022
Текуща ликвидност	1.5042	1.7402	1.5534
Бърза ликвидност	1.3925	1.6689	1.4813
Незабавна ликвидност	0.0056	0.0121	0.0046

През разглежданото тримесечие показателите за ликвидност бележат влошаване спрямо края на месец юни 2022 г.

#### 1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q3'2022	Q2'2022	Q1'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.4558	0.4643	0.4675
Общ дълг/Активи	0.9010	0.9015	0.9005
Общ дълг/Собствен капитал	9.0984	9.1561	9.0520
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	10.0984	10.1561	10.0520

Към 30.09.2022 г. показателите за платежоспособност се подобряват към края на третото тримесечие на 2022 г. спрямо предходното тримесечие на годината.

## 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).

Дължимите лихвени плащания към края на разглежданото тримесечие 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 30.09.2022г. 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 30.09.2022г. стойността на показателя е 1.18.

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/

