

ТЕКСИМ BANK

Централно управление



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 „Блек сий стар” АД, 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 „Блек сий стар“ АД

ISIN код на емисията: BG2100008205

Борсов код на емисията: BSSA

Емитент: „Блек сий стар“ АД

Период: 01.01.2023г.- 31.03.2023г.

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 „Блек сий стар“ АД на 14.08.2020 г.

1 Финансово състояние на емитента на облигациите.

През първото тримесечие на 2023г. „Блек сий стар“ АД запазва предмета си на дейност: Покупка на стоки или други вещи, с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; външно-търговска дейност; сделки с недвижими имоти и вещни права върху тях; хотелиерска и ресторантьорска дейност, транспортна дейност, представителство и посредничество, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

1.1 Анализ на активите на „Блек сий стар“ АД

Към 31.03.2023г. активите на „Блек сий стар“ АД са в размер на 14 122 хил. лв., отбелязвайки спад от 0,49% спрямо четвъртото тримесечие на 2022г.

Активи	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q1 2023/ Q4 2022	% от активите към 31.03.2023 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Нетекущи активи					
Дълготрайни материални активи	4064	4095	4374	-0.76%	28.86%
Вземания от свързани предприятия					
Нетекущи активи	4 064	4 095	4 374	-0.76%	28.78%
Текущи активи					
Търговски и други вземания	54	77	66	-29.87%	0.38%
Вземания от свързани предприятия	9010	9026	8902	-0.18%	63.80%
Парични средства	4	3	9	33.33%	0.03%
Активи държани за продажба			2221		
Материални запаси	990	990		0.00%	7.01%
Текущи активи	10 058	10 096	11 198	-0.38%	71.22%
Общо активи	14 122	14 191	15 572	-0.49%	100.00%

Нетекущите активи спадат с 0,76%, докато краткосрочните отбелязват по-незначителен спад от 0,38% спрямо края на Q4 2022.

1.2 Анализ на собствения капитал и пасивите на „Блек сий стар” АД

Собствен капитал и пасиви	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q1 2023/	% от СК и
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q4 2022	Пасивите към
					31.03.2023 г.
Собствен капитал					
Акционерен капитал	9877	9877	9877	0.00%	69.60%
Неразпр. печалба/непокрита загуба	172	65	65	164.62%	0.46%
Финансов резултат от текущия период	87	107	56	-18.69%	0.75%
Общо собствен капитал	10 136	10 049	9 998	0.87%	71.77%
Пасиви					
Нетекущи					
Нетекущи пасиви	0	0	0	0.00%	0.00%
Текущи					
Текуща част на задължения по облигационни заеми	3825	3826	5046	-0.03%	27.09%
Търговски и други задължения	159	290	401	-45.17%	1.13%
Задължения към свързани лица	2	26	127	-92.31%	0.01%
Текущи пасиви	3 986	4 142	5 574	-3.77%	28.23%
Общо пасиви	3 986	4 142	5 574	-3.77%	28.23%
Общо собствен капитал и пасиви	14 122	14 191	15 572	-0.49%	100.00%

Към 31.03.2023г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 0,49% спрямо 31.12.2022г.

Собственият капитал е в размер на 10 136 хил. лв., ръст от 0,87% спрямо края на декември 2022г., в основата на което е отчетеният ръст в неразпределената печалба.

Поради рекласифициране на задължението по облигационни заеми от нетекущи в текущи задължения, дружеството не води дългосрочни пасиви, а краткосрочните пасиви са в размер на 3 986 хил. лв.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q1 2023	Q1 2022	Q4 2022	Q4 2021	31.03.2023/
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	31.3.2022
Приходи от продажби	45	90	267	229	-50.00%
Приходи от продажби отчитани нето	0	0	246		
Други приходи	28	12	115		133.33%
Капитализирани собствени разходи	0	153	360	675	-100.00%
Приходи от дейността	73	255	988	904	-71.37%
Разходи за материали	-25	-7	-89	-14	257.14%
Незавършено производство	0		-124		
разходи за амортизации	-31	-22	-120		40.91%
Разходи за външни услуги	-27	-198	-759	-922	-86.36%
Други разходи	-1	-4	-83	-82	-75.00%
Разходи за дейността	-84	-231	-1175	-1018	-63.64%
Печалба от оперативна дейност	-11	24	-187	-114	****
Финансови приходи	141	141	572	573	0.00%
Финансови разходи	-43	-83	-266	-396	-48.19%
Печалба/ (Загуба) преди данъци	87	82	119	63	6.10%
Икономия/разх. за данъци в/у печалбата				-6	
Печалба/(Загуба) за периода	87	82	119	57	6.10%
Общо всеобхватен доход за периода	87	82	119	57	6.10%

През първото тримесечие на 2023г. „Блек сий стар” АД реализира приходи от дейността в размер на 73 хил.лв спрямо реализираните 255 хил. лв. година по-рано.

Разходите за дейността са в размер на 84 хил. лв. спрямо отчетените 231 хил. лв. година по-рано.

Реализиран е положителен резултат от финансова дейност в размер на 98 хил. лв. спрямо реализирания в размер на 58 хил. лв. към края на съпоставимия период на миналата година. По този начин дружеството реализира печалба в размер на 87 хил. лв. през първото тримесечие на 2023г. спрямо отчетените година по-рано 82 хил. лв.

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	Q1'2023	Q4'2022	Q3'2022	Q2'2022
Текуща ликвидност	2.52	2.44	2.01	3.05
Бърза ликвидност	2.2750	2.1985	2.0090	3.0513
Незабавна ликвидност	0.00	0.00	0.00	0.19

През първото тримесечие на 2023г. всички разгледани показатели за ликвидност на емитента се подобряват спрямо четвърто тримесечие на 2022г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q1'2023	Q4'2022	Q3'2022	Q2'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.00	0.00	0.00	0.34
Общ дълг/Активи	0.28	0.29	0.36	0.40
Общ дълг/Собствен капитал	0.39	0.41	0.56	0.67
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	1.39	1.41	1.56	1.67

Към 31.03.2023г. всички показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо 31.12.2022г.

2 Състояние на обезпечението на облигационната емисия.

За обезпечаване на вземането по главницата и всички дължими лихви по облигационния заем, „Блек сий стар” АД е учредило в полза на „Тексим Банк” АД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите, първа по ред договорна ипотека върху следните имоти:

- недвижими имоти, находящи се в „Бизнес сграда”, изградена и покрита, съгласно Удостоверение № 19Ф-323/21.01.2019 г., издадено от община Пловдив, представляваща Сграда с идентификатор 56784.506.1324.1, разположена в поземлен имот с идентификатор 56784.506.1324, по кадастралната карта и кадастралните регистри на град Пловдив, община Пловдив, област Пловдив, одобрени със Заповед РД-18-48/03.06.2009г. на изпълнителния директор на АГКК, с административен адрес: град Пловдив, район Северен, булевард „Цар Борис III Обединител“ № 36, заедно със съответните им прилежащи идеални части от общите части на сградата и от поземления имот.

Освен това „Блек сий стар” АД е учредил и вписал в Централния регистър на особените залози (ЦРОЗ) по реда на Закона за особените залози първи по ред особен залог в полза на

БАНКАТА, в качеството и на Довереник на облигационерите, върху всички свои настоящи и бъдещи вземания към „Сиенит Инвест“ АД с ЕИК 204703215, произтичащи от договор за предоставяне на временна финансова помощ от 14.08.2020г., сключен между емитента и „Сиенит Инвест“ АД.

На проведено на 20.12.2021 г. ОСО са взети решения за извършване на промени в обезпечението на облигационния заем описани в протокола на ОСО. На емитентът се дава възможност в случай на продажба на част от обезпечението (обособен обект) по облигационния заем, същата част да бъде заличена от обезпечението и да бъде заместена с парично обезпечение в съответен размер в полза на банката довереник по емисията. Изискването за поддържане на обезпечение в размер на 110% от остатъчната главница по емисията се запазва като постъпилата сума по специална сметка на Емитента в Банката довереник следва да бъде блокирана и заедно със стойността на оставащите имоти по обезпечението следва да обезпечава най-малко 110% от остатъчната главница по емисията. На датата на предстоящото най-близко лихвено плащане, с паричната сума блокирана по специалната сметка на Банката довереник следва да бъде извършено предсрочно частично погасяване на главницата по облигационния заем.

Емитентът се задължава към всеки момент за периода на емисията да поддържа ниво на обезпечение не по-малко от 110% от общата номинална остатъчна стойност на облигационния заем. Към 31.03.2023г. нивото на обезпечение надхвърля 110%.

3 Изразходване на средствата от облигационния заем.

Съгласно одобрения проспект за публично предлагане на ценни книжа облигационния заем има за цел набиране на средства, които ще бъдат предоставени на депозит в размер на 4 500 000 (четири милиона и петстотин хиляди) евро на Сиенит Инвест АД, ЕИК 204703215.

Лихвата по настоящата облигационна емисия е фиксирана на 4,5% проста годишна лихва.

Облигационния заем е за период от 3 години с тримесечни 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 към края на съответното тримесечие плащания са извършени от емитентът „Блек сий стар“ АД.

4 Финансови показатели.

Емитентът е поел да спазва следните финансови показатели на неконсолидирана основа до пълното погасяване на облигационния заем:

-- Коефициент на максимална стойност на отношението „Пасиви/ Активи” от максимум 0,97. Към 31.03.2023г. стойността на показателя е 0,28.

-- Коефициент на покритие на разходите за лихви, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с нетните разходи за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем е 1.05. Към 31.03.2023г. стойността на показателя е 3,07.

-- Коефициент „Текуща ликвидност“, изчислен като общата сума на краткотрайните активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви – минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем е 0.5. Към 31.03.2023г. стойността на показателя е 2,52.

Ако наруши 2 или повече от определените финансови съотношения, дружеството ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите/съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен незабавно да предложи на Общото събрание на облигационерите програма за привеждане в съответствие с изискванията. В случай, че общото събрание на облигационерите не одобри предложената от

Емитента програма, той е длъжен да свика ново общо събрание на облигационерите, на което да предложи за приемане нова програма, изготвена с участието на Довереника на облигационерите и в съответствие с направените забележки / препоръки от облигационерите на общото събрание, на което предложената програма е била отхвърлена.

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

