

ТЕХИМ BANK

Централно управление

ТЕХИМ BANK

Централно управление

Изм. № 54515-Т-1898/22.08.2023 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 „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: 01.04.2023г.- 30.06.2023г.

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 второто тримесечие на 2023 г. „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 30.06.2023 г. активите на „Блек сий стар“ АД са в размер на 14 079 хил. лв., отбелязвайки спад от 0,30% спрямо първото тримесечие на 2023 г.

Активи	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q2 2023/ Q1 2023	% от активите към 30.06.2023 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Нетекущи активи					
Дълготрайни материални активи	4034	4064	4095	-0.74%	28.65%
Вземания от свързани предприятия	8801				62.51%
Нетекущи активи	12 835	4 064	4 095	215.82%	91.16%
Текущи активи					
Търговски и други вземания	56	54	77	3.70%	0.40%
Вземания от свързани предприятия	187	9010	9026	-97.92%	1.33%
Парични средства	9	4	3	125.00%	0.06%
Материални запаси	992	990	990	0.20%	7.05%
Текущи активи	1 244	10 058	10 096	-87.63%	8.84%
Общо активи	14 079	14 122	14 191	-0.30%	100.00%

Нетекущите активи отчитат значителен ръст, докато текущите активи отбелязват спад от 87,63% спрямо края на Q1 2023.

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

Собствен капитал и пасиви	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q2 2023/ Q1 2023	% от СК и Пасивите към 30.06.2023 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Собствен капитал					
Акционерен капитал	9877	9877	9877	0.00%	70.15%
Неразпределена печалба/непокрита загуба	172	172	65	0.00%	1.22%
Фин. резултат от текущия период	180	87	107	106.90%	1.28%
Общо собствен капитал	10 229	10 136	10 049	0.92%	72.65%
Пасиви					
Нетекущи					
3-ния по облигационни заеми	3804				
Нетекущи пасиви	3 804	0	0	***	27.02%
Текущи					
Текущи 3-ния по облигац. заеми	22	3825	3826	-99.42%	0.16%
Търговски и други задължения	22	159	290	-86.16%	0.16%
Задължения към свързани лица	2	2	26	0.00%	0.01%
Текущи пасиви	46	3 986	4 142	-98.85%	0.33%
Общо пасиви	3 850	3 986	4 142	-3.41%	27.35%
Общо собствен капитал и пасиви	14 079	14 122	14 191	-0.30%	100.00%

Към 30.06.2023 г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 0,3% спрямо 31.03.2023 г.

Собственият капитал е в размер на 10 229 хил. лв., ръст от 0,92% спрямо края на март 2023 г., в основата на което е отчетеният ръст във финансовия резултат от текущата година.

Поради рекласифициране на задължението по облигационни заеми от текущи в нетекущи задължения, дружеството води дългосрочни пасиви в размер на 3 804 хил. лв.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2023	Q2 2022	Q1 2023	Q1 2022	30.06.2023/ 30.06.2022
		‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	
Приходи от продажби	90	176	45	90	-48.86%
Прих. от продажби отчитани нето		215	0	0	-100.00%
Други приходи	43	42	28	12	2.38%
Капитализирани собствени разходи		153	0	153	-100.00%
Приходи от дейността	133	586	73	255	-77.30%
Разходи за материали	-43	-24	-25	-7	79.17%
разходи за амортизации	-63	-55	-31	-22	14.55%
Разходи за външни услуги	-37	-476	-27	-198	-92.23%
Други разходи	-8	-158	-1	-4	-94.94%
Разходи за дейността	-151	-713	-84	-231	-78.82%
Печалба от оперативна дейност	-18	-127	-11	24	-85.83%
Финансови приходи	284	284	141	141	0.00%
Финансови разходи	-86	-154	-43	-83	-44.16%
Печалба/ (Загуба) преди данъци	180	3	87	82	5900.00%
Печалба/ (Загуба) за периода	180	3	87	82	5900.00%
Общо всеобхватен доход за периода	180	3	87	82	5900.00%

През второто тримесечие на 2023 г. „Блек сий стар” АД реализира приходи от дейността в размер на 133 хил.лв спрямо реализираните 586 хил. лв. година по-рано.

Разходите за дейността са в размер на 151 хил. лв. спрямо отчетените 713 хил. лв. година по-рано.

Реализиран е положителен резултат от финансова дейност в размер на 198 хил. лв. спрямо реализирания в размер на 130 хил. лв. към края на съпоставимия период на миналата година, като дружеството реализира печалба в размер на 180 хил. лв. през второто тримесечие на 2023г. спрямо отчетените година по-рано 3 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	Q2'2023	Q1'2023	Q4'2022
Текуща ликвидност	27.04	2.52	2.44
Бърза ликвидност	5.4783	2.2750	2.1985
Незабавна ликвидност	0.20	0.00	0.00

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

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q2'2023	Q1'2023	Q4'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.27	0.00	0.00
Общ дълг/Активи	0.27	0.28	0.29
Общ дълг/Собствен капитал	0.38	0.39	0.41
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	1.38	1.39	1.41

Към 30.06.2023 г. всички показатели за платежоспособност на емитента се подобряват спрямо 31.03.2023 г., като изключение прави показателят дългосрочен дълг/активи.

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.

На проведено на 12.05.2023 г. Общо събрание на облигационерите е приета промяна на срока на погасяване на остатъчната главница от 14.08.2023 г. на 14.08.2025 г., съгласно погасителен план, подробно описан в Протокола и запазване на лихвения процент от 4.5 %. Всички останали параметри по емисията остават непроменени.

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 30.06.2023 г. 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 разглежданото 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 30.06.2023 г. стойността на показателя е 0,27.

-- 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 30.06.2023 г. стойността на показателя е 3,12.

-- 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 30.06.2023 г. стойността на показателя е 27,04.

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/