

ТЕХИМ БАНК

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 „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: 01.04.2023 г.- 30.06.2023 г.

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 2023 г. „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 30.06.2023 г. активите на „Мотобул“ ЕАД са в размер на 24 952 хил. лв., отбелязвайки ръст от 0,06% спрямо края на месец март 2023 г.

Активи	Q2 2023	Q1 2022	Q4 2022	Q2 2023/	% от активите към 30.06.2023 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q1 2023	
Нетекучи активи					
Дълготрайни материални активи	998	1020	1139	-2.16%	4.00%
Нематериални активи	197	215	234	-8.37%	0.79%
Отсрочени данъчни активи	40	40	40	0.00%	0.16%
Дългосрочни заеми	8447	6951	7371	21.52%	33.85%
Нетекучи активи	9 682	8 226	8 784	17.70%	38.80%
Текущи активи					
Материални запаси	1739	2632	2600	-33.93%	6.97%
Търговски и други вземания	10681	10863	10310	-1.68%	42.81%
Парични средства и краткоср. депозити	47	57	98	-17.54%	0.19%
Вземания от свързани предприятия	2803	3159	2530	-11.27%	11.23%
Текущи активи	15 270	16 711	15 538	-8.62%	61.20%
Общо активи	24 952	24 937	24 322	0.06%	100.00%

Нетекучите активи нарастват спрямо предходното тримесечие с 17,70%, докато текущите активи отчитат спад от 8,62%, дължащ се на спад на „материални запаси“ към 30.06.2023 г.

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

Собствен капитал и пасиви	Q2 2023	Q1 2022	Q4 2022	Q2 2023/	% от СК и Пасивите
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	Q1 2023	към 30.06.2023 г.
Собствен капитал					
Основен капитал	2000	2000	2000	0.00%	8.02%
Резерви	111	108	108	2.78%	0.44%
Неразпределена печалба/загуба	357	174	171	105.17%	1.43%
Общо капитал	2 468	2 282	2 279	8.15%	9.89%
Пасиви					
Нетекучи					
Лихвоносни заеми и привл. средства	1064	1152	1241	-7.64%	4.26%
Облигационен заем	8200	8400	8400	-2.38%	32.86%
Вземания към свързани предприятия	2458	2303		6.73%	9.85%
Задължения по финансов лизинг	403	441	487	-8.62%	1.62%
Нетекучи пасиви	12 125	12 296	10 128	-1.39%	48.59%
Текущи					
Търговски и други задължения	8002	8582	9597	-6.76%	32.07%
Лихвоносни заеми и привл. средства	746	649	905	14.95%	2.99%
З-ния към свързани предприятия	652	446	607	46.19%	2.61%
Задължения по финансов лизинг	175	182	219	-3.85%	0.70%
Облигационен заем	784	500	587	56.80%	3.14%
Текущи пасиви	10 359	10 359	11 915	0.00%	41.52%
Общо пасиви	22 484	22 655	22 043	-0.75%	90.11%
Общо собствен капитал и пасиви	24 952	24 937	24 322	0.06%	100.00%

Към 30.06.2023 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 0,06% спрямо предходното тримесечие.

Поради ръст на отчетената неразпределена печалба на дружеството през периода на второто тримесечие на 2023 г. спрямо предходния отчетен период, собственият капитал нараства с 8,15%.

Нетекучите пасиви бележат спад от 1,39%, докато текущите пасиви остават без промяна спрямо предходното тримесечие на 2023 г.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2023	Q2 2022	Q1 2023	Q1 2022	Q2 2023/
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	Q2 2022
Приходи	4476	4756	2054	2471	-5.89%
Общо приходи	4476	4756	2054	2471	-5.89%
Отчетна с-ст на продадените стоки	-2739	-3344	-1377	-1800	-18.09%
Разходи за материали	-139	-141	-71	-65	-1.42%
Разходи за външни услуги	-424	-480	-191	-218	-11.67%
Разходи за персонала	-572	-592	-248	-295	-3.38%
Разходи за амортизация	-210	-194	-110	-97	8.25%
Други разходи	-50	-38	-22	-13	31.58%
Начисл./Възст обезц. на фин. Акт.	-40	40		47	***
Оперативна печалба/(загуба)	302	7	35	30	4214.29%
Финансови разходи	-365	-269	-153	-138	35.69%
Финансови приходи	252	281	121	142	-10.32%
Печалба/(загуба) преди данъци	189	19	3	34	894.74%
Нетна печалба/(загуба) за годината	189	19	3	34	894.74%

През второто тримесечие на 2023 г. „Мотобул“ ЕАД реализира приходи в размер на 4 476 хил.лв., спрямо реализираните 4 756 хил. лв. през съпоставимия период на 2022 г.

Отчетната стойност на продадените стоки през второто тримесечие на 2023 г. е в размер на (2739) хил. лв. спрямо отчетените (3 344) хил. лв. към края на второто тримесечие на 2022 г.

Дружеството отчита оперативната печалба от 302 хил. лв. към 30.06.2023 г. спрямо реализираната печалба от 7 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 189 хил. лв. спрямо 19 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	Q1'2023	Q4'2022	Q3'2022
Текуща ликвидност	1.6132	1.3041	1.5042
Бърза ликвидност	1.3591	1.0859	1.3925
Незабавна ликвидност	0.0055	0.0082	0.0056

През разглежданото тримесечие показателите за ликвидност бележат подобрене спрямо края на месец март 2023 г., като изключение прави показателят за незабавна ликвидност.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q1'2023	Q4'2022	Q3'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.4931	0.4164	0.4558
Общ дълг/Активи	0.9085	0.9063	0.9010
Общ дълг/Собствен капитал	9.9277	9.6722	9.0984
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	10.9277	10.6722	10.0984

Показателите за платежоспособност се влошават към края на второто тримесечие на 2023 г. спрямо предходното тримесечие на 2023 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 проспект за публично предлагане на ценни книжа набраните от емитирания облигационен заем парични средства са използвани съгласно заложените цели на

облигационния заем обвързани с изпълнение на инвестиционния проект на емитента, а именно:

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 и главнични 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 30.06.2023 г. стойността на показателя е 0,91;

-- 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 30.06.2023 г. стойността на показателя е 1.74.

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/

