

ТЕКСИМ БАНК

Централно управление

ТЕКСИМ БАНК

Централно управление

Изх. №

51515-Т-2026/0809.2023.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 „Солар Логистик“ 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: _____

/И. Дончев/

Изпълнителен Директор: _____

/М. Видолова/



Доклад
на „Тексим Банк“ АД
в качеството ѝ на Довереник на облигационерите
на „Солар Логистик“ АД
 ISIN код на емисията: BG2100002190
 Борсов код на емисията: SL1A
 Емитент: „Солар Логистик“ АД
 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 „Солар Логистик“ АД на 25.01.2019г.

1 Финансово състояние на емитента на облигациите.

През второто тримесечие на 2023 г. „Солар Логистик“ АД запазва предмета си на дейност: Инсталиране на соларни панели, включително върху собствени имоти, и последващата им експлоатация; придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества в сферата на възобновяемите източници на енергия; управление на проекти и изработване на програми, свързани с усвояване на грантови финансираня, насочени към производството на енергия от възобновяеми източници, участие в пазари за търговия на суровини и електроенергия от възобновяеми източници, придобиване, управление и продажба на облигации, финансиране на други дружества, в които дружеството участва и всякакъв друг вид дейност, незабранена от закона. Дейностите, за които се изисква разрешение, се извършват след получаване на необходимото разрешение от надлежния орган.

1.1 Анализ на активите на „Солар Логистик“ АД

Към 30.06.2023 г. активите на „Солар Логистик“ АД нарастват с 0,75% спрямо края на март 2023 г.

Активи	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q2 2023/ Q1 2023	% от активите към 30.06.2023г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Нетекущи активи					
Мащини, оборудване и съоръжения	3489	3286	2775	6.18%	5.96%
Ивестиционни имоти	12795	12795	12795	0.00%	21.87%
Дъготрайни нем. активи	3	3	4	0.00%	0.01%
Нетекущи активи	16 287	16 084	15 574	1.26%	27.84%
Текущи активи					
Търговски и други вземания	20567	20487	19893	0.39%	35.16%
Пари и парични еквиваленти	134	199	215	-32.66%	0.23%
Текущи фин. активи	21494	21277	21188	1.02%	36.75%
Разходи за бъдещи периоди	11	12	16	-8.33%	0.02%
Текущи активи	42 206	41 975	41 312	0.55%	72.16%
Общо активи	58 493	58 059	56 886	0.75%	100.00%

Нетекущите и текущите активи на емитента нарастват към края на разглеждания тримесечен период спрямо края на март 2023 г., като при нетекущите се дължи на отчетен ръст на „машини, оборудване и съоръжения“, а при текущите активи основно поради отчетените „текущи финансови активи“ на емитента.

1.2 Анализ на собствения капитал и пасивите на „Солар Логистик“ АД

Собствен капитал и пасиви	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q2 2023/	% от СК и Пасивите към 30.06.2023 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q1 2023	
Собствен капитал					
Акционерен капитал	7437	7437	7437	0.00%	12.71%
Финансов резултат	405	149	-273	171.81%	0.69%
Резерви	3125	3125	3125	0.00%	5.34%
Общо капитал	10 967	10 711	10 289	2.39%	18.75%
Пасиви					
Нетекущи					
Задължения по заеми	15000	17500	17500	-14.29%	25.64%
Отсрочени данъци	327	327	327	0.00%	0.56%
Нетекущи пасиви	15 327	17 827	17 827	-14.02%	26.20%
Текущи					
Текуща част от нетекущи з-ния	5376	5656	5431	-4.95%	9.19%
Търговски и други задължения	26794	23808	23281	12.54%	45.81%
Задължения към персонала	5	5	4	0.00%	0.01%
Данъчни задължения	20	48	47	-58.33%	0.03%
Други	4	4	7	0.00%	0.01%
Текущи пасиви	32 199	29 521	28 770	9.07%	55.05%
Общо пасиви	47 526	47 348	46 597	0.38%	81.25%
Общо собствен капитал и пасиви	58 493	58 059	56 886	0.75%	100.00%

Към 30.06.2023 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 0,75% спрямо 31.03.2023 г.

Собствения капитал е в размер на 10 967 хил. лв., ръст от 2,39% спрямо края на март 2023 г., в основата на което е отчетеният ръст на финансов резултат през периода.

Нетекущите пасиви намаляват, докато текущите пасиви нарастват с 9,07% основно поради отчетените по-високи стойности на „търговски и други задължения“ към 30.06.2023 г.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2023	Q2 2022	Q1 2023	Q1 2022	30.06.2023/
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	30.06.2022
Приходи от услуги	932	200	624	82	366.00%
Финансови приходи	1000	1283	483	769	-22.06%
Приходи от финансираня		4		2	-100.00%
Разходи за материали	-17	-28	-8	-13	-39.29%
Разходи за външни услуги	-114	-169	-69	-100	-32.54%
Разходи за персонала	-41	-34	-20	-17	20.59%
Разходи за амортизации	-63	-52	-31	-26	21.15%
Други разходи	-44	-50	-15	-34	-12.00%
Финансови разходи	-974	-1075	-541	-483	-9.40%
Печалба/Загуба преди данъци	679	79	423	180	759.49%
Печалба/Загуба за периода	679	79	423	180	759.49%

Към края на второто тримесечие на 2023 г. „Солар Логистик“ АД реализира финансови приходи от 1000 хил. лв. отбелязвайки спад от 22,06% спрямо съпоставимото тримесечие на миналата година, докато приходите от продажба на услуги отчитат значителен ръст спрямо 30.06.2023 г.

В резултат на реализираните по-високи приходи от услуги, през разглежданото тримесечие 2023 г. дружеството реализира по-висок положителен финансов резултат в размер на 679 хил. лв. спрямо реализираните 79 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	Q2'2023	Q1'2023	Q4'2022
Текуща ликвидност	1.3108	1.4219	1.4359
Бърза ликвидност	1.3108	1.4219	1.4359
Незабавна ликвидност	0.0042	0.0067	0.0075

През второто тримесечие на 2023 г. показателите за ликвидност се влошават спрямо края на предходния тримесечен период 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	0.2620	0.3070	0.3134
Общ дълг/Активи	0.8125	0.8155	0.8191
Общ дълг/Собствен капитал	4.3335	4.4205	4.5288
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	5.3335	5.4205	5.5288

Към 30.06.2023 г. показателите за платежоспособност се подобряват спрямо края на второто тримесечие на 2023 г.

2 Състояние на обезпечението на облигационната емисия.

За обезпечаване на вземането по главницата и всички дължими лихви по облигационния заем „Солар Логистик“ АД е сключило застрахователен договор „Облигационни емисии“ при „Застрахователно Акционерно Дружество Армеец“ АД, в полза на „Тексим Банк“ АД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите, с действие на полицата до датата на пълното погасяване на облигационния заем. През периода няма настъпили застрахователни събития по сключения застрахователен договор и застраховката е валидна.

На проведено на 14.10.2022г. общо събрание на облигационерите по емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100002190, бе взето решение за промяна на обезпечението на облигационния заем, а именно:

Освобождаване на застраховка по полица № 19 100 1408 0000654973 от 21.01.2019 г., служеща като обезпечение по облигационната емисия и учредяване на първа по ред договорна ипотека върху следните недвижими имоти:

- 18000/38500 идеални части от дворно място – УПИ в кв. 160 с площ 38 500 кв.м., заедно с построени в него сгради с обща застроена площ от 1 408 кв. м., находящи се в гр. Павликени, обл. Велико Търново, ул. Тошо Кътев №3
- 95000/106000 идеални части от поземлен имот с идентификатор 68850.526.558 с площ 106 019 кв.м., заедно с построените в него сгради с обща застроена площ от 6 724 кв. м., находящи се на територията на гр. Стара Загора, кв. Голиш.

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 предложението за записване на корпоративни облигации средствата от облигационния заем са използвани за структуриране на инвестиционен портфейл чрез придобиване на недвижими имоти, дялови участия и финансови инструменти. Дружеството планира развитие на инвестиционни проекти за производство на енергия от възобновяеми енергийни източници, използвайки притежаваните от групата недвижими имоти, както и придобиването на нови подходящи терени за изграждане на фотоволтаични паркове и производство на енергия от биомаса. Свободният паричен ресурс ще бъде използван за операции на паричните и капиталовите пазари с цел увеличаване на приходите и на печалбата на компанията.

Средствата по облигационния заем са изразходвани, в закупуването на 100% от собствеността на капитала на дружества, чиято дейност е свързана с производството на електрическа енергия възобновяеми източници.

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

Облигационния заем е за период от 8 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 към края на разглежданото тримесечие лихвени и главнични плащания са извършени от емитентът „Солар Логистик“ АД, като лихвеното и главнично плащане с падеж 25.07.2023 са със забава.

4 Финансови показатели.

Емитентът е поел да спазва следните финансови показатели на индивидуална (в случай, че дружеството има задължение да съставя консолидирани отчети - на консолидирана) основа до пълното погасяване на облигационния заем:

-- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението на пасивите към активите по счетоводен баланс (сумата на текущи + нетекущи пасиви отнесени към общата сума на активите). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 97%. Към 30.06.2023 г. стойността на показателя е 0,81;

-- Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (изчислен, като печалбата от обичайна дейност, увеличена с разходите за лихви, се разделя на разходите за лихви). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.05. Към 30.06.2023 г. стойността на показателя е 1,78;

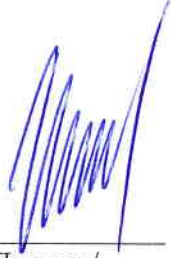
-- Текуща ликвидност: Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да


поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.5. Към 30.06.2023 г. стойността на показателя е 1,31.

Ако наруши 2 или повече от 2 от определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме незабавни действия, които в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведат 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.

5 Обстоятелства по чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК.

Не са налице обстоятелства по чл.100г, ал.3 от ЗППЦК.

Изпълнителен Директор: 
/И. Дончев/

Изпълнителен Директор: 
/М. Видолова/

