

ТЕХИМ БАНК

Централно управление

ТЕХИМ БАНК
Централно управление

Изх. № 54515-Т-1854/0608 2024 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 „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: 01.04.2024 г.- 30.06.2024 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 2024 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 30.06.2024 г. активите на „Мотобул“ ЕАД са в размер на 26 493 хил. лв., отбелязвайки ръст от 3,81% спрямо края на месец март 2024 г

Активи	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q2 2024/	% от активите към 30.06.2024 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	Q1 2024	
Нетекущи активи					
Дълготрайни материални активи	897	859	935	4.42%	3.39%
Нематериални активи	107	131	155	-18.32%	0.40%
Активи по отсрочени данъци	41	41	41	0.00%	0.15%
Търговски и други вземания	12 236	12 455	11366	-1.76%	46.19%
Нетекущи активи	13 281	13 486	12 497	-1.52%	50.13%
Текущи активи					
Материални запаси	2048	2258	2159	-9.30%	7.73%
Търговски и др. вземания	10597	8975	9938	18.07%	40.00%
Парични средства и еквиваленти	52	280	17	-81.43%	0.20%
Финансови активи	236	219	205	7.76%	0.89%
Разходи за бъдещи периоди	279	303	275	-7.92%	1.05%
Текущи активи	13 212	12 035	12 594	9.78%	49.87%
Общо активи	26 493	25 521	25 091	3.81%	100.00%

Нетекущите активи отчитат спад към края на юни 2024 г. спрямо предходното тримесечие на миналата годината, докато текущите активи нарастват основно поради отчетен ръст на „търговски и др. вземания“ към края на второто тримесечие на 2024 г.

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

Собствен капитал и пасиви	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q2 2024/	% от СК и Пасивите към 30.6.2024 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q1 2024	
Собствен капитал					
Основен капитал	2000	2000	2000	0.00%	7.55%
Резерви	111	111	111	0.00%	0.42%
Неразпределена печалба/загуба	326	200	195	63.00%	1.23%
Общо капитал	2 437	2 311	2 306	5.45%	9.20%
Пасиви					
Нетекущи					
Лихв. заеми и привлечени средства	710	799	887	-11.14%	2.68%
Облигационен заем	8000	8000	8000	0.00%	30.20%
Вземания към свързани предприятия	2164	2177	2189	-0.60%	8.17%
Задължения по финансов лизинг	222	234	248	-5.13%	0.84%
Нетекущи пасиви	11 096	11 210	11 324	-1.02%	41.88%
Текущи					
Търг. и други задължения	9225	8348	8956	10.51%	34.82%
Лихвоносни заеми и привл. средства	758	780	858	-2.82%	2.86%
З-ния към свързани предприятия	2348	2305	770	1.87%	8.86%
З-ния по фин. лизинг и облиг. заем	629	567	877	10.93%	2.37%
Текущи пасиви	12 960	12 000	11 461	8.00%	48.92%
Общо пасиви	24 056	23 210	22 785	3.64%	90.80%
Общо собствен капитал и пасиви	26 493	25 521	25 091	3.81%	100.00%

Към 30.06.2024 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 3,81% спрямо предходното тримесечие на 2024 г.

Поради ръст на отчетената неразпределена печалба на дружеството през периода на второто тримесечие на 2024 г. спрямо предходния отчетен период, собственият капитал нараства с 5,45%.

Нетекущите пасиви бележат спад, докато текущите пасиви нарастват с 8,00% спрямо предходното тримесечие на 2024 г., основно поради отчетените „търговски и други задължения“ на емитента.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2024	Q2 2023	Q1 2024	Q1 2023	Q2 2024/
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q2 2023
Приходи	6764	4476	1836	2054	51.12%
Общо приходи	6764	4476	1836	2054	51.12%
Отчетна с-ст на продадените стоки	-4951	-2739	-1250	-1377	80.76%
Разходи за материали	-163	-139	-62	-71	17.27%
Разходи за външни услуги	-463	-424	-126	-191	9.20%
Разходи за персонала	-652	-572	-262	-248	13.99%
Разходи за амортизация	-210	-210	-107	-110	0.00%
Други разходи	-86	-50	-15	-22	72.00%
Начисл./Възст. обезц. на фин. активи		-40			-100.00%
Оперативна печалба/(загуба)	239	302	14	35	-20.86%
Финансови разходи	-396	-365	-152	-153	8.49%
Финансови приходи	288	252	143	121	14.29%
Печалба/(загуба) преди данъци	131	189	5	3	-30.69%
Нетна печалба/(загуба) за годината	131	189	5	3	-30.69%

През второто тримесечие на 2024 г. „Мотобул“ ЕАД реализира приходи в размер на 6 764 хил.лв., спрямо реализираните 4 476 хил. лв. през съпоставимия период на 2023 г.

Отчетната стойност на продадените стоки през второто тримесечие на 2024 г. е в размер на (4 951) хил. лв. спрямо отчетените (2 739) хил. лв. към края на второто тримесечие на 2023 г.

Дружеството отчита оперативната печалба от 239 хил. лв. към 30.06.2024 г. спрямо реализираната печалба от 302 хил. лв. година по-рано.

Наблюдава се ръст на финансовите разходи съчетан с ръст на финансовите приходи, като в крайна сметка финансовият резултат в края на разглеждания период е нетна печалба в размер на 131 хил. лв. спрямо 189 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	Q2'2024	Q1'2024	Q4'2023
Текуща ликвидност	1.0194	1.0029	1.0989
Бърза ликвидност	0.8614	0.8148	0.9105
Незабавна ликвидност	0.0040	0.0233	0.0015

През разглежданото тримесечие показателите за ликвидност бележат подобрене спрямо предходното тримесечие на годината, като изключение прави показателят за незабавна ликвидност.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q2'2024	Q1'2024	Q4'2023
Дългосрочен дълг/Активи	0.4188	0.4392	0.4513
Общ дълг/Активи	0.9080	0.9094	0.9081
Общ дълг/Собствен капитал	9.8712	10.0433	9.8807
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	10.8712	11.0433	10.8807

Показателите за платежоспособност се подобряват към края на второто тримесечие на 2024 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 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 картов 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 към края на разглежданото тримесечие лихвени и главнични плащания са извършени 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 30.06.2024 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 30.06.2024 г. стойността на показателя е 1.41.

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/

