

# ТЕХИМ БАНК

Централно управление



ДО  
Комисия за Финансов Надзор,  
ул. „Будапеша“ № 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: 01.07.2024 г.- 30.09.2024 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 третото 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 30.09.2024 г. активите на „Мотобул“ ЕАД са в размер на 25 538 хил. лв., отбелязвайки спад от 3,60% спрямо края на месец юни 2024 г

Активи	Q3 2024 '000 лв.	Q2 2024 '000 лв.	Q1 2024 '000 лв.	Q3 2024/ Q2 2024	% от активите към 30.09.2024 г.
<b>Нетекущи активи</b>					
Дълготрайни материални активи	905	897	859	0.89%	3.54%
Нематериални активи	110	107	131	2.80%	0.43%
Активи по отсрочени данъци	41	41	41	0.00%	0.16%
Търговски и други вземания	11 406	12 236	12 455	-6.78%	44.66%
<b>Нетекущи активи</b>	<b>12 462</b>	<b>13 281</b>	<b>13 486</b>	<b>-6.17%</b>	<b>48.80%</b>
<b>Текущи активи</b>					0.00%
Материални запаси	1946	2048	2258	-4.98%	7.62%
Търговски и др. вземания	10591	10597	8975	-0.06%	41.47%
Парични средства и еквиваленти	20	52	280	-61.54%	0.08%
Финансови активи	260	236	219	10.17%	1.02%
Разходи за бъдещи периоди	259	279	303	-7.17%	1.01%
<b>Текущи активи</b>	<b>13 076</b>	<b>13 212</b>	<b>12 035</b>	<b>-1.03%</b>	<b>51.20%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>25 538</b>	<b>26 493</b>	<b>25 521</b>	<b>-3.60%</b>	<b>100.00%</b>

Нетекущите и текущите активи на емитента, към 30.09.2024 г. отчитат спад, като при нетекущите е поради спад на отчетените „търговски и други вземания“, а при текущите основно поради спад на „материални запаси“

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

Собствен капитал и пасиви	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q3 2024/	% от СК и Пасивите към 30.09.2024 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q2 2024	
<b>Собствен капитал</b>					
Основен капитал	2000	2000	2000	0.00%	7.83%
Резерви	113	111	111	1.80%	0.44%
Неразпределена печалба/загуба	239	326	200	-26.69%	0.94%
<b>Общо капитал</b>	<b>2 352</b>	<b>2 437</b>	<b>2 311</b>	<b>-3.49%</b>	<b>9.21%</b>
<b>Пасиви</b>					
<b>Нетекущи</b>					
Лихв. заеми и привлечени средства	622	710	799	-12.39%	2.44%
Облигационен заем	7800	8000	8000	-2.50%	30.54%
Вземания към свързани предприятия	2153	2164	2177	-0.51%	8.43%
Задължения по финансов лизинг	206	222	234	-7.21%	0.81%
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>10 781</b>	<b>11 096</b>	<b>11 210</b>	<b>-2.84%</b>	<b>42.22%</b>
<b>Текущи</b>					
Търг. и други задължения	9477	9225	8348	2.73%	37.11%
Лихвоносни заеми и привл. средства	911	758	780	20.18%	3.57%
З-ния към свързани предприятия	1468	2348	2305	-37.48%	5.75%
З-ния по фин. лизинг и облиг.заем	549	629	567	-12.72%	2.15%
<b>Текущи пасиви</b>	<b>12 405</b>	<b>12 960</b>	<b>12 000</b>	<b>-4.28%</b>	<b>48.57%</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>23 186</b>	<b>24 056</b>	<b>23 210</b>	<b>-3.62%</b>	<b>90.79%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>25 538</b>	<b>26 493</b>	<b>25 521</b>	<b>-3.60%</b>	<b>100.00%</b>

Към 30.09.2024 г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 3,60% спрямо предходното тримесечие на 2024 г., като собствения капитал на дружеството намалява поради спад на отчетената печалба към края на разглеждания тримесечен период.

Основно поради спад на отчетените „задължения по облигационен заем“ при нетекущите пасиви и „задължения към свързани предприятия“ при текущите пасиви, общата стойност на отчетените пасиви към 30.09.2024 г. намалява с 3,62% спрямо 30.06.2024 г.

## 1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q3 2024	Q3 2023	Q2 2024	Q2 2023	Q3 2024/
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q3 2023
Приходи	10475	7267	6764	4476	44.14%
<b>Общо приходи</b>	<b>10475</b>	<b>7267</b>	<b>6764</b>	<b>4476</b>	<b>44.14%</b>
Отчетна с-ст на продадените стоки	-7665	-4899	-4951	-2739	56.46%
Разходи за материали	-266	-202	-163	-139	31.90%
Разходи за външни услуги	-856	-620	-463	-424	38.12%
Разходи за персонала	-1067	-845	-652	-572	26.27%
Разходи за амортизация	-304	-315	-210	-210	-3.50%
Други разходи	-120	-88	-86	-50	35.81%
Начислени/(Възстановени) обезценки на финансови активи		-71		-40	-100.00%
<b>Оперативна печалба/(загуба)</b>	<b>197</b>	<b>227</b>	<b>239</b>	<b>302</b>	<b>-13.35%</b>
Финансови разходи	-594	-550	-396	-365	7.99%
Финансови приходи	443	396	288	252	11.86%
<b>Печалба/(загуба) преди данъци</b>	<b>46</b>	<b>73</b>	<b>131</b>	<b>189</b>	<b>-37.34%</b>
<b>Нетна печалба/(загуба) за годината</b>	<b>46</b>	<b>73</b>	<b>131</b>	<b>189</b>	<b>-37.34%</b>

През третото тримесечие на 2024 г. „Мотобул“ ЕАД реализира приходи в размер на 10 475 хил.лв., спрямо реализираните 7 267 хил. лв. през съпоставимия период на 2023 г.

Отчетната стойност на продадените стоки през третото тримесечие на 2024 г. е в размер на 7 665 хил. лв. спрямо отчетените 4 899 хил. лв. към края на третото тримесечие на 2023 г.

Дружеството отчита оперативната печалба от 197 хил. лв. към 30.09.2024 г. спрямо реализираната печалба от 227 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 46 хил. лв. спрямо 73 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	Q3'2024	Q2'2024	Q1'2024
Текуща ликвидност	1.0541	1.0194	1.0029
Бърза ликвидност	0.8972	0.8614	0.8148
Незабавна ликвидност	0.0016	0.0040	0.0233

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 задлъжнялост на Дружеството и възможностите му да посрещне своите задължения.

Платежоспособност	Q3'2024	Q2'2024	Q1'2024
Дългосрочен дълг/Активи	0.4222	0.4188	0.4392
Общ дълг/Активи	0.9079	0.9080	0.9094
Общ дълг/Собствен капитал	9.8580	9.8712	10.0433
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	10.8580	10.8712	11.0433

С изключение на „дългосрочен дълг/активи“, показателите за платежоспособност се подобряват към края на третото 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 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).

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 30.09.2024 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 30.09.2024 г. стойността на показателя е 1.10.

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/

