

ТЕКСИМ БАНК

Централно управление

ТЕКСИМ БАНК

Централно управление

Изх. №

54505-2-1457/31.04.2025 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:

/Ив. Дончев/

Изпълнителен Директор:

/М. Видолова/



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: 01.04.2026 г. - 30.06.2026 г.

Настоящия доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППК), 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 2026 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 30.06.2026 г. активите на „Мотобул“ ЕАД са в размер на 14 156 хил. евро, отбелязвайки ръст от 12,40% спрямо края на месец март 2026 г.

Активи	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q2 2026/ Q1 2026/	% от активите към 30.06.2026 г.
	‘000 €	‘000 €	‘000 €		
Нетекущи активи					
Дъготрайни материални активи	312	389	426	-19.79%	2.20%
Нематериални активи	111	109	95	1.83%	0.78%
Активи по отсрочени данъци	11	11	11	0.00%	0.08%
Търговски и други вземания	5 690	5 439	6 307	4.61%	40.19%
Инвестиции в дъщерни предприятия	272				1.92%
Нетекущи активи	6 396	5 948	6 839	7.53%	45.18%
Текущи активи					
Материални запаси	286	333	364	-14.11%	2.02%
Търговски и др. вземания	7107	5942	5307	19.61%	50.20%
Парични средства и еквиваленти	36	47	15	-23.40%	0.25%
Финансови активи	194	181	173	7.18%	1.37%
Разходи за бъдещи периоди	137	143	120	-4.20%	0.97%
Текущи активи	7 760	6 646	5 979	16.76%	54.82%
Общо активи	14 156	12 594	12 818	12.40%	100.00%

Към 30.06.2026 г. нетекущите и текущите активи отчитат ръст, като при нетекущите активи отчетеният ръст се дължи основно на ръст при „инвестиции в дъщерни предприятия“, а при текущите на ръст при „търговски и други вземания“ на емитента спрямо предходното тримесечие на годината.

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

Собствен капитал и пасиви	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q2 2026/ Q1 2026/	% от СК и Пасивите към 30.06.2026 г.
	‘000 €	‘000 €	‘000 €		
Собствен капитал					
Основен капитал	1023	1023	1023	0.00%	7.23%
Резерви	102	102	102	0.00%	0.72%
Неразпределена печалба/загуба	336	192	179	75.00%	2.37%
Общо капитал	1 461	1 317	1 304	10.93%	10.32%
Пасиви					
Нетекущи					
Лихвоносни заеми и привлечени средства	0	46	92	-100.00%	0.00%
Облигационен заем	3681	3681	3681	0.00%	26.00%
Вземания към свързани предприятия	685	692	700	-1.01%	4.84%
Търговски и други задължения			242		
Задължения по финансов лизинг	84	76	86	10.53%	0.59%
Нетекущи пасиви	4 450	4 495	4 801	-1.00%	31.44%
Текущи					
Търг. и други задължения	5313	4835	4738	9.89%	37.53%
Лихвоносни заеми и привл. средства	714	665	653	7.37%	5.04%
Задължения към свързани предприятия	1893	998	895	89.68%	13.37%
Задължения по фин. лизинг и облиг.заем	325	284	427	14.44%	2.30%
Текущи пасиви	8 245	6 782	6 713	21.57%	58.24%
Общо пасиви	12 695	11 277	11 514	12.57%	89.68%
Общо собствен капитал и пасиви	14 156	12 594	12 818	12.40%	100.00%

Към 30.06.2026 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 12,40% спрямо предходното тримесечие на 2026 г.

Нетекущите пасиви отчитат спад към края на юни 2026 г. спрямо края на март 2026 г., докато при текущите пасиви се наблюдава ръст от 21,57% основно поради отчетен ръст на „задължения към свързани предприятия“ на емитента.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2026	Q2 2025	Q1 2026	Q1 2025	Q2 2026/ Q2 2025
	‘000 €	‘000 €	‘000 €	‘000 €	
Приходи	2786	3756	1605	1918	-25.83%
Общо приходи	2786	3756	1605	1918	-25.83%
Отчетна с-ст на продадените стоки	-1787	-2753	-1159	-1419	-35.09%
Разходи за материали	-67	-91	-34	-34	-26.37%
Разходи за външни услуги	-211	-265	-107	-127	-20.38%
Разходи за персонала	-432	-499	-220	-249	-13.43%
Разходи за амортизация	-89	-96	-45	-51	-7.29%
Други разходи	-62	-29	-34	-12	113.79%
Оперативна печалба/(загуба)	138	23	6	26	500.00%
Финансови разходи	-172	-172	-83	-101	0.00%
Финансови приходи	191	168	90	79	13.69%
Печалба/(загуба) преди данъци	157	19	13	4	726.32%
Нетна печалба/(загуба) за годината	157	19	13	4	726.32%

През второто тримесечие на 2026 г. „Мотобул“ ЕАД реализира приходи в размер на 2 786 хил. евро, спрямо реализираните 3 756 хил. евро през съпоставимия период на 2025 г.

Отчетната стойност на продадените стоки през второто тримесечие на 2026 г. е в размер на (1 787) хил. евро спрямо отчетените (2 753) хил. евро към края на второто тримесечие на 2025 г.

Дружеството отчита оперативната печалба от 138 хил. евро към 30.06.2026 г. спрямо реализираната печалба от 23 хил. евро година по-рано.

Финансовите разходи остават без промяна съчетан с ръст на финансовите приходи, като в крайна сметка финансовият резултат в края на разглеждания период е нетна печалба в размер на 157 хил. евро спрямо 19 хил. евро 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	Q2'2026	Q1'2026
Текуща ликвидност	0.9412	0.9799
Бърза ликвидност	0.9065	0.9308
Незабавна ликвидност	0.0044	0.0069

През разглежданото тримесечие показателите за ликвидност бележат влошаване спрямо предходното тримесечие на 2026 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q2'2026	Q1'2026
Дългосрочен дълг/Активи	0.3144	0.3569
Общ дълг/Активи	0.8968	0.8954
Общ дълг/Собствен капитал	8.6893	8.5626
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	9.6893	9.5626

Към края на разглеждания отчетен период показателите за платежоспособност се влошават спрямо предходното тримесечие на 2026 г. Изключение прави показателя „дългосрочен дълг/активи“

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 емитента.

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 индивидуалния отчет на емитента към 30.06.2026 г. стойността на показателя е 0,90;

-- 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 индивидуалния отчет на емитента към 30.06.2026 г. стойността на показателя е 2.13.

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:

/Ив. Дончев/

Изпълнителен Директор:

/М. Видолова/

