



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 „Мъни Плюс Мениджмънт“ 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:


/М. Видолова/

Изпълнителен Директор:


/И. Дончев/



Доклад
на „Тексим Банк“ АД
в качеството ѝ на Довереник на облигационерите
на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД
 ISIN код на емисията: BG2100014211
 Борсов код на емисията: MPMВ
 Емитент: „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД
 Период: 01.07.2022г.- 30.09.2022г.

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 „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД на 08.11.2021 г.

1 Финансово състояние на емитента на облигациите.

През третото тримесечие на 2022г. „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД запазва предмета си на дейност: отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове и други възстановими средства съгласно закона за кредитните институции.

1.1 Анализ на активите на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД

Към 30.09.2022г. активите на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД са в размер на 74 052 хил. лв., отбелязвайки ръст от 4,81% спрямо края на месец юни 2022г.

Активи	Q3 2022	Q2 2022	Q4 2021	Q3 2022/ Q2 2022	% от активите към 30.09.2022 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Нетекучи активи					
Имоти, машини и съораз.	249	264	246	-5.68%	0.34%
Разх. за придобиване на дълготр. акт.	107	107	98	0.00%	0.14%
Нематериални активи	730	752	797	-2.93%	0.99%
Активи по отсрочени данъци	36	36	36	0.00%	0.05%
Кредити и вземания от клиенти	11865	9860	8718	20.33%	16.02%
Др. вземания	1508	1492	2139	1.07%	2.04%
Нетекучи активи	14 495	12 511	12 034	15.86%	19.57%
Текущи активи					
Кредити и вземания от клиенти	53183	53849	43770	-1.24%	71.82%
Стоково материални запаси	17	17	17	0.00%	0.02%
Др. вземания и предплатени разходи	3118	3403	2792	-8.37%	4.21%
Вземания от свързани лица	1785	343	474	420.41%	2.41%
Парични средства и еквиваленти	1454	529	1936	174.86%	1.96%
Текущи активи	59 557	58 141	48 989	2.44%	80.43%
Общо активи	74 052	70 652	61 023	4.81%	100.00%

Нетекучите и текущите активи отчитат ръст спрямо края на юни 2022г., като при нетекучите активи се дължи основно поради отчетен ръст на „кредити и вземания от клиенти“, а при текущите активи поради отчетен ръст на „вземания от свързани лица“ и „парични средства и парични еквиваленти“

1.2 Анализ на собствения капитал и пасивите на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД

Собствен капитал и пасиви	Q3 2022 ‘000 лв.	Q2 2022 ‘000 лв.	Q4 2021 ‘000 лв.	Q3 2022/ Q2 2022	% от СК и Пасивите към 30.09.2022 г.
Собствен капитал					
Основен капитал	6845	3556	3556	92.49%	9.24%
Резерви	201			***	0.27%
Финансов резултат					
Неразпределена печалба/загуба	346	3836	1391	-90.98%	0.47%
Печалба загуба за годината	2489	1000	2445	148.90%	3.36%
Общо капитал	9 881	8 392	7 392	17.74%	13.34%
Пасиви					
Нетекущи					
Задължения към фин. институции	56007	51326	50095	9.12%	75.63%
Нетекущи пасиви	56 007	51 326	50 095	9.12%	75.63%
Текущи					
Заеми и лихви дължими към нефинансови институции	5666	5578	1612	1.58%	7.65%
Задължения към свързани лица	34	29	26	17.24%	0.05%
Задължения към персонала и соц. осиг.	322	358	655	-10.06%	0.43%
Търговски и данъчни задължения	2028	4844	1011	-58.13%	2.74%
Други задължения	114	125	232	-8.80%	0.15%
Текущи пасиви	8 164	10 934	3 536	-25.33%	11.02%
Общо пасиви	64 171	62 260	53 631	3.07%	86.66%
Общо собствен капитал и пасиви	74 052	70 652	61 023	4.81%	100.00%

Към 30.09.2022г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 4.81% спрямо предходното тримесечие.

Поради ръст на отчетената печалба на дружеството с 1 489 хил. лв. към края на третото тримесечие на 2022г. спрямо края на месец юни 2022 г., собственият капитал нараства с 1 489 хил. лв.

Нетекущите пасиви бележат ръст от 9,12%, докато текущите пасиви бележат спад спрямо второто тримесечие на 2022 г. с 25,33%, основно поради спад на „търговски и данъчни задължения“ на емитента.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q3 2022 ‘000 лв.	Q4 2021 ‘000 лв.	Q3 2022/ Q4 2021
Приходи	21363	19379	10.24%
Общо приходи	21363	19379	10.24%
Разходи за материали	-262	-274	-4.38%
Разходи за външни услуги	-2823	-5243	-46.16%
Разходи за амортизация	-115	-166	-30.72%
Разходи за възнаграждения и осиг.	-3960	-5046	-21.52%
Разходи от оценка на активи и пасиви	-7753	-96	7976.04%
Други разходи	-109	-100	9.00%
Отчетна ст/ст на продадените активи и материални запаси	-1125	-2141	-47.45%
Оперативни разходи общо	-16147	-13066	23.58%
Резултат от оперативната дейност	5216	6313	-17.38%

Финансови разходи	-2450	-3589	-31.74%
Финансови разходи общо	-2450	-3589	-31.74%
Печалба/(загуба) преди данъци	2766	2724	1.54%
Разход за данък върху доходите	-277	-279	-0.72%
Нетна печалба/(загуба) за годината	2489	2445	1.80%

През третото тримесечие на 2022г. „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД реализира приходи в размер на 21 363 хил.лв., спрямо реализираните 19 379 хил. лв. спрямо края на 2021г.

През разглеждания период оперативните разходи се увеличават. Резултатът от оперативната дейност на дружеството е 5 216 хил. лв. бележейки спад от 17.38% спрямо края на 2021 г.

Наблюдаваме спад на финансовите разходи с 31,74%, като в крайна сметка Дружеството реализира нетна печалба за периода от 2 489 хил. лв.

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	Q3'2022	Q2'2022
Текуща ликвидност	7.2951	5.3175
Бърза ликвидност	7.2951	5.3175
Незабавна ликвидност	0.1781	0.0484

През разглежданото тримесечие показателите за ликвидност бележат подобряване спрямо края на месец юни 2022 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q3'2022	Q2'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.7563	0.7265
Общ дълг/Активи	0.8666	0.8812
Общ дълг/Собствен капитал	6.4944	7.4190
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	7.4944	8.4190

Към 30.09.2022г. показателят дългосрочен дълг/активи се влошава, докато останалите показатели за платежоспособност се подобряват през третото тримесечие на годината спрямо края на предходния тримесечен период на 2022 г.

2 Състояние на обезпечението на облигационната емисия.

За обезпечаване на вземанията на облигационерите по Облигационния заем е учреден първи по ред залог по реда на Закона за особените залози, в полза на „Тексим Банк“ АД в качеството ѝ на довереник на облигационерите както върху съвкупността от всички бъдещи вземания на емитента „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД към кредитополучателите по всички бъдещи договори сключени за отпускане на кредити, така и върху наличностите по

разплащателната сметка на дружеството, по която сметка се прехвърлят всички средства, постъпили по набирателната сметка на облигационния заем, както и всички главнични и лихвени плащания по заложените като обезпечение бъдещи вземания по договори за кредит.

Емитентът се задължава към всеки момент за периода на емисията да поддържа ниво на обезпечение не по-ниско от 135% от сумата на номиналната стойност на непогасената главница, намалена с неусвоената част от набраните средства по Облигационната емисия, което е налична по разплащателната сметка на Емитента при „Тексим Банк“ АД.

Към 30.09.2022г. нивото на обезпечение надхвърля 135%.

3 Изразходване на средствата от облигационния заем.

Съгласно одобрения проспекта за публично предлагане на ценни книжа облигационния заем има за цел растеж и администриране на портфейла от отпускани кредити и разрастване към МСП сегмента.

Лихвата по настоящата облигационна емисия е фиксирана на 5%, но след 07.11.2026 – 9% проста годишна лихва. Облигационния заем е за период от 7 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 края на разглежданото тримесечие емитентът е изплатил дължимите лихвени плащания по облигационния заем.

4 Финансови показатели.

До пълното погасяване на облигационния заем, Емитентът е поел да спазва следните финансови показатели:

-- Коефициент на максимална стойност на отношението „Пасиви/ Активи” от максимум 0,93 за първите 12 месеца от датата на сключване на Облигационния заем и 0,90 след това. Според индивидуалният отчет на емитента към 30.09.2022г. стойността на показателя е 0,87;

-- 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 1,20 за първите 24 месеца от датата на сключване на Облигационния заем и 1,40 след това. Според индивидуалният отчет на емитента към 30.09.2022г. стойността на показателя е 2.13.

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/

