

ТЕХИМ БАНК

Централно управление



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: МРМВ
 Емитент: „Мъни Плюс Мениджмънт“ 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 „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД на 08.11.2021 г.

1 Финансово състояние на емитента на облигациите.

През второто тримесечие на 2023 г. „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 30.06.2023 г. активите на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД са в размер на 78 328 хил. лв., отбелязвайки спад от 1,83% спрямо края на месец март 2023 г.

Активи	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q2 2023/ Q1 2023	% от активите към 30.06.2023 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоразж.	203	221	232	-8.14%	0.26%
Разходи за придобиване на дълготр. акт.	184	184	150	0.00%	0.23%
Нематериални активи	664	686	708	-3.21%	0.85%
Активи по отсрочени данъци	36	36	36	0.00%	0.05%
Кредити и вземания от клиенти	3488	3850	4521	-9.40%	4.45%
Др. вземания	1371	1371	1371	0.00%	1.75%
Нетекущи активи	5 946	6 348	7 018	-6.33%	7.59%
Текущи активи					
Кредити и вземания от клиенти	64788	67905	65288	-4.59%	82.71%
Стоково материални запаси	17	17	17	0.00%	0.02%
Др. вземания и предплатени разходи	3153	4813	3156	-34.49%	4.03%
Вземания от свързани лица	2135	184	1841	1060.33%	2.73%
Парични средства и еквиваленти	2289	521	2680	339.35%	2.92%
Текущи активи	72 382	73 440	72 982	-1.44%	92.41%
Общо активи	78 328	79 788	80 000	-1.83%	100.00%

Основно поради „кредити и вземания от клиенти“ към края на разглеждания период нетекущите активи отчитат спад от 6,33% спрямо края на март 2023 г., както и при текущите се отчита спад от 0,63%.

1.2 Анализ на собствения капитал и пасивите на „Мъни Плюс Мениджмънт“ 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					
Основен капитал	14322	10845	10845	32.06%	18.28%
Резерви	587	201	201	192.04%	0.75%
Финансов резултат					
Неразпределена печалба/загуба	346	4209	346	-91.78%	0.44%
Печалба загуба за годината	42	190	3863	-77.89%	0.05%
Общо капитал	15 297	15 445	15 255	-0.96%	19.53%
Пасиви					
Нетекущи					
Задължения към фин. институции	55695	55882	56303	-0.33%	71.10%
Нетекущи пасиви	55 695	55 882	56 303	-0.33%	71.10%
Текущи					
Заеми и лихви дължими към нефинансови институции	3633	4080	4091	-10.96%	4.64%
Задължения към свързани лица	1683	2079	2401	-19.05%	2.15%
Задължения към персонала и соц. осиг.	515	310	605	66.13%	0.66%
Търговски и данъчни задължения	790	1625	1074	-51.38%	1.01%
Други задължения	715	367	271	94.82%	0.91%
Текущи пасиви	7 336	8 461	8 442	-13.30%	9.37%
Общо пасиви	63 031	64 343	64 745	-2.04%	80.47%
Общо собствен капитал и пасиви	78 328	79 788	80 000	-1.83%	100.00%

Към 30.06.2023 г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 1.83% спрямо предходното тримесечие.

Поради спад на финансовия резултат на емитента към края на второто тримесечие на 2023 г. спрямо края на месец март 2023 г., собственият капитал отчита спад с 0.96%.

Нетекущите и текущите пасиви отчитат спад към 30.06.2023 г., като при текущите пасиви е основно поради отчетен спад на „търговски и данъчни задължения“.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2023	Q2 2022	Q1 2023	Q1 2022	Q2 2022/
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q2 2023
Приходи	7928	10201	3999	28717	-22.28%
Общо приходи	7928	10201	3999	28717	-22.28%
Разходи за материали	-132	-175	-84	-353	-24.57%
Разходи за външни услуги	-2665	-2088	-1524	-4716	27.63%
Разходи за амортизация	-77	-77	-39	-154	0.00%
Разходи за възнаграждения и осиг.	-2064	-2525	-772	-5483	-18.26%
Разходи от оценка на активи и пасиви		-2239		-7752	-100.00%
Други разходи	-376	-63	-300	-136	496.83%
Отчетна ст/ст на продадените активи и материални запаси		-208		-1464	-100.00%
Оперативни разходи общо	-5314	-7375	-2719	-20058	-27.95%
Резултат от оперативната дейност	2614	2826	1280	8659	-7.50%
Финансови разходи	-2567	-1715	-1069	-4367	49.68%
Финансови разходи общо	-2567	-1715	-1069	-4367	49.68%

Печалба/(загуба) преди данъци	47	1111	211	4292	-95.77%
Разход за данък върху доходите	-5	-111	-21	-429	-95.50%
Нетна печалба/(загуба) за годината	42	1000	190	3863	-95.80%

През второто тримесечие на 2023 г. „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД реализира приходи в размер на 7 928 хил.лв., спрямо реализираните 10 201 хил. лв. година по-рано.

През разглеждания период оперативните разходи намаляват спрямо съпоставимото тримесечие на миналата година. Резултатът от оперативната дейност на дружеството е 2 614 хил. лв. бележейки спад от 7,50% спрямо края на юни месец 2022 г.

Наблюдаваме ръст на финансовите разходи с 49,68%, като в крайна сметка Дружеството реализира нетна печалба за периода от 42 хил. лв. спрямо реализираните 1 000 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	9.8667	8.6798	8.6451
Бърза ликвидност	9.8667	8.6798	8.6451
Незабавна ликвидност	0.3120	0.0616	0.3175

През разглежданото тримесечие показателите за ликвидност бележат подобрене спрямо края на месец март 2023 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q2'2023	Q1'2023	Q4'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.7110	0.7004	0.7038
Общ дълг/Активи	0.8047	0.8064	0.8093
Общ дълг/Собствен капитал	4.1205	4.1659	4.2442
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	5.1205	5.1659	5.2442

С изключение на „дългосрочен дълг/активи“, към 30.06.2023 г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента бележат подобрене спрямо края на предходното тримесечие на годината.

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 30.06.2023г. нивото на обезпечение надхвърля 135%.

3 Изразходване на средствата от облигационния заем.

Съгласно одобрения проспект за публично предлагане на ценни книжа набраните от емитирания облигационен заем парични средства са изразходвани за 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).

Дължимите към края на разглежданото тримесечие лихвени плащания по облигационния заем са извършени от емитентът.

На проведено Общо събрание на облигационерите от 26.04.2023 г. е взето решение от облигационерите на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД за ползване на ново финансиране от емитента, като пълна информация за дневния ред е достъпна от протокола на събранието.

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.

-- 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.

Към 30.06.2023 г. емитентът спазва ангажимента си поетите финансови съотношения да са в рамките на поетите задължения.

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/

