

TEXIM BANK

Централно управление

TEXIM BANK
Централно управление

Изм. № 54515-Т-2484/22.11.2023 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 „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: 01.07.2023 г.- 30.09.2023 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 третото 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 30.09.2023 г. активите на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД са в размер на 77 607 хил. лв., отбелязвайки спад от 0,92 % спрямо края на месец юни 2023 г.

Активи	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q3 2023/	% от активите към 30.09.2023 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	Q2 2023	
Нетекучи активи					
Имоти, машини и съораз.	187	203	221	-7.88%	0.24%
Разходи за придобиване на дълготр. акт.	184	184	184	0.00%	0.24%
Нематериални активи	642	664	686	-3.31%	0.83%
Активи по отсрочени данъци	36	36	36	0.00%	0.05%
Кредити и вземания от клиенти	3131	3488	3850	-10.24%	4.03%
Др. вземания	1371	1371	1371	0.00%	1.77%
Нетекучи активи	5 551	5 946	6 348	-6.64%	7.15%
Текущи активи					
Кредити и вземания от клиенти	70572	64788	67905	8.93%	90.94%
Стоково материални запаси	17	17	17	0.00%	0.02%
Др. вземания и предплатени разходи	1236	3153	4813	-60.80%	1.59%
Вземания от свързани лица	0	2135	184	-100.00%	0.00%
Парични средства и еквиваленти	231	2289	521	-89.91%	0.30%
Текущи активи	72 056	72 382	73 440	-0.45%	92.85%
Общо активи	77 607	78 328	79 788	-0.92%	100.00%

Основно поради „кредити и вземания от клиенти“ към края на разглеждания период нетекучите активи отчитат спад от 6,64% спрямо края на юни 2023 г., както и при текущите се отчита спад от 0,45%.

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

Собствен капитал и пасиви	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q3 2023/ Q2 2023	% от СК и Пасивите към 30.09.2023 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.		
Собствен капитал					
Основен капитал	14322	14322	10845	0.00%	18.45%
Резерви	587	587	201	0.00%	0.76%
Финансов резултат					
Неразпределена печалба/загуба	346	346	4209	0.00%	0.45%
Печалба загуба за годината	45	42	190	7.14%	0.06%
Общо капитал	15 300	15 297	15 445	0.02%	19.71%
Пасиви					
Нетекущи					
Задължения към фин. институции	55690	55695	55882	-0.01%	71.76%
Нетекущи пасиви	55 690	55 695	55 882	-0.01%	71.76%
Текущи					
Заеми и лихви дължими към нефинансови институции	1796	3633	4080	-50.56%	2.31%
Задължения към свързани лица	2532	1683	2079	50.45%	3.26%
За-ния към персонала и соц. осиг.	296	515	310	-42.52%	0.38%
Търговски и данъчни задължения	1284	790	1625	62.53%	1.65%
Други задължения	709	715	367	-0.84%	0.91%
Текущи пасиви	6 617	7 336	8 461	-9.80%	8.53%
Общо пасиви	62 307	63 031	64 343	-1.15%	80.29%
Общо собствен капитал и пасиви	77 607	78 328	79 788	-0.92%	100.00%

Към 30.09.2023 г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 0.92% спрямо предходното тримесечие.

Поради ръст на финансовия резултат на емитента към края на третото тримесечие на 2023 г. спрямо края на месец юни 2023 г., собственият капитал отчита ръст от 0.02%.

Нетекущите и текущите пасиви отчитат спад към 30.09.2023 г., като при текущите пасиви е основно поради отчетен спад на „заеми и лихви дължими към нефинансови институции“.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q3 2023	Q3 2022	Q2 2023	Q2 2022	Q3 2022/ Q3 2023
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Приходи	11526	21363	7928	10201	-46.05%
Общо приходи	11526	21363	7928	10201	-46.05%
Разходи за материали	-150	-262	-132	-175	-42.75%
Разходи за външни услуги	-3160	-2823	-2665	-2088	11.94%
Разходи за амортизация	-116	-115	-77	-77	0.87%
Разходи за възнаграждения и осиг.	-2844	-3960	-2064	-2525	-28.18%
Разходи от оценка на активи и пасиви	-1035	-7753		-2239	-86.65%
Други разходи	-384	-109	-376	-63	252.29%
Отчетна ст/ст на продадените активи и материални запаси	-1	-1125		-208	-99.91%
Оперативни разходи общо	-7690	-16147	-5314	-7375	-52.38%
Резултат от оперативната дейност	3836	5216	2614	2826	-26.46%
Финансови разходи	-3786	-2450	-2567	-1715	54.53%
Финансови разходи общо	-3786	-2450	-2567	-1715	54.53%

Печалба/(загуба) преди данъци	50	2766	47	1111	-98.19%
Разход за данък върху доходите	-5	-277	-5	-111	-98.19%
Нетна печалба/(загуба) за годината	45	2489	42	1000	-98.19%

През третото тримесечие на 2023 г. „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД реализира приходи в размер на 11 526 хил.лв., спрямо реализираните 21 363 хил. лв. година по-рано.

През разглеждания период оперативните разходи намаляват спрямо съпоставимото тримесечие на миналата година. Резултатът от оперативната дейност на дружеството е 3 836 хил. лв. бележейки спад от 26,46% спрямо края на септември месец 2022 г.

Наблюдаваме ръст на финансовите разходи с 54,53%, като в крайна сметка Дружеството реализира нетна печалба за периода от 45 хил. лв. спрямо реализираните 2 489 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	Q3'2023	Q2'2023	Q1'2023
Текуща ликвидност	10.8895	9.8667	8.6798
Бърза ликвидност	10.8895	9.8667	8.6798
Незабавна ликвидност	0.0349	0.3120	0.0616

През разглежданото тримесечие показателите за ликвидност бележат подобрене спрямо края на месец юни 2023 г., 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	Q3'2023	Q2'2023	Q1'2023
Дългосрочен дълг/Активи	0.7176	0.7110	0.7004
Общ дълг/Активи	0.8029	0.8047	0.8064
Общ дълг/Собствен капитал	4.0724	4.1205	4.1659
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	5.0724	5.1205	5.1659

С изключение на „дългосрочен дълг/активи“, към 30.09.2023 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 30.09.2023г. 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 на 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.

На проведено на 11.10.2023 г. Общо събрание на облигационерите са взети решения за промяна на собствеността на „Мъни плюс мениджмънт“ АД чрез покупко-продажба на 100% от акциите на емитента на „Иновативни финанси холдинг“ АД, ЕИК 203734859, при условия и продажна цена договорена между страните по договора за покупко-продажба, 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. Към 30.09.2023 г. стойността на показателят е 0,8,

-- 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 30.09.2023 г. стойността на показателят е 1,79,

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/

