

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 „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ 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 „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД
 ISIN код на емисията: BG2100024236
 Борсов код на емисията: FPMV
 Емитент: „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД
 Период: 01.10.2023 г.- 31.12.2023 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 „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД на 21.08.2023 г.

1 Финансово състояние на емитента на облигациите.

През четвъртото тримесечие на 2023 г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД запазва предмета си на дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

1.1 Анализ на активите на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД

Към 31.12.2023 г. активите на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД са в размер на 224 565 хил. лв., отбелязвайки спад от 18,56 % спрямо края на месец септември 2023 г.

Активи	Q4 2023 '000 лв.	Q4 2022 '000 лв.	Q4 2023/ Q4 2022	% от активите към 31.12.2023 г.
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съораз.	1656	476	247.90%	0.74%
Разходи за придобиване на дълготрайни акт.	89			0.04%
Нематериални активи	2	10684	-99.98%	0.00%
Положителна търговска репутация		6281	-100.00%	0.00%
Вземания от свързани лица	9777			4.35%
Предоставени дългоср. заеми/кредити и вземания от клиенти	50291	48154	4.44%	22.39%
Други вземания и предплатени разходи	47556	4306	1004.41%	21.18%
Активи по отсрочени данъци	82	118	-30.51%	0.04%
Нетекущи активи	109 453	70 019	56.32%	48.74%
Текущи активи				
Вземания от свързани предприятия	19012	1828	940.04%	8.47%
Кредити и вземания от клиенти	36933	65534	-43.64%	16.45%
Търговски вземания	47506	125606	-62.18%	21.15%
Платени аванси на доставчици	7	262	-97.33%	0.00%
Други вземания	5059	1007	402.38%	2.25%
Стоки	9	312	-97.12%	0.00%

Други вземания и предплатени разходи		6957	-100.00%	0.00%
Парични средства и парични еквиваленти	6586	4215	56.25%	2.93%
Текущи активи	115 112	205 721	-44.04%	51.26%
Общо активи	224 565	275 740	-18.56%	100.00%

Основно поради „други вземания и предплатени разходи“ към края на разглеждания период нетекущите активи отчитат ръст от 56,32% спрямо края на септември 2023 г., докато при текущите се отчита спад от 44,04% основно поради отчетените търговски вземания..

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

Собствен капитал и пасиви	Q4 2023 ‘000 лв.	Q4 2022 ‘000 лв.	Q4 2023/ Q4 2022	% от СК и Пасивите към 31.12.2023 г.
Собствен капитал				
Основен капитал	147032	147032	0.00%	65.47%
Неразпределена печалба/загуба	4737		***	2.11%
Печалба загуба за годината	282	4737	-94.05%	0.13%
Собствен Капитал, отнасящ се до собств. на предприятието майка	152 051	151 769	0.19%	67.71%
Малцинствено участие		27	-100.00%	0.00%
Общо собствен капитал	152 051	151 796	0.17%	67.71%
Пасиви				
Нетекущи				
Задължения към свързани предприятия	446		***	0.20%
Задължения към фин. институции	69817	100300	-30.39%	31.09%
Нетекущи пасиви	70 263	100 300	-29.95%	31.29%
Текущи				
Задължения към свързани предприятия	1	2399	-99.96%	0.00%
Задължения към фин. институции		11398	-100.00%	
З-ния по лизингови договори/нефинансови институции		4208	-100.00%	
Търговски задължения	458	1594	-71.27%	0.20%
Задължения към персонала	995	900	10.56%	0.44%
Данъчни и осигурителни задължения	259	187	38.50%	0.12%
Други текущи задължения	538	2958	-81.81%	0.24%
Текущи пасиви	2 251	23 644	-90.48%	1.00%
Общо пасиви	72 514	123 944	-41.49%	32.29%
Общо собствен капитал и пасиви	224 565	275 740	-18.56%	100.00%

Към 31.12.2023 г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 18.56% спрямо предходното тримесечие.

Поради отчетената неразпределена печалба към края на 2023 г. собственият капитал на емитента отчита ръст от 0,19%

Нетекущите и текущите пасиви отчитат спад към 31.12.2023 г. основно поради отчетен спад на задължение към финансови институции в краткосрочен и дългосрочен план.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q4 2023	Q4 2023	Q4 2024/
	'000 лв.	'000 лв.	Q4 2023
Приходи от продажби	1 972	8 651	-77.20%
Приходи от цесии		517	-100.00%
Други приходи	4562	1390	228.20%
Оценки на активи и пасиви, нетно		171	-100.00%
Общо приходи	6 534	10 729	-39.10%
Разходи за материали	-187	-142	31.69%
Разходи за външни услуги	-3185	-2151	48.07%
Разходи за амортизация	-105	-81	29.63%
Разходи за възнаграждения и осиг.	-6290	-2762	127.73%
Разходи от оценка на активи и пасиви	-7356		
Други разходи	-309	-54	472.22%
Отчетна ст/ст на продадените активи и материални запаси		-338	-100.00%
Оперативни разходи общо	-17432	-5528	215.34%
Резултат от оперативната дейност	-10898	5201	***
Финансови приходи/разходи (нетно)	11188	-3364	-432.58%
Печалба от изгодна покупка на инвестиция		3138	-100.00%
Финансови разходи общо	11188	-226	***
Печалба/(загуба) преди данъци	290	4975	-94.17%
Разход за данък върху доходите	-8	-236	-96.61%
Нетна печалба/(загуба) за годината	282	4739	-94.05%

През четвъртото тримесечие на 2023 г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД реализира приходи в размер на 6 534 хил.лв., спрямо реализираните 10 729 хил. лв. година по-рано.

През разглеждания период оперативните разходи нарастват спрямо съпоставимото тримесечие на миналата година. Резултатът от оперативната дейност на дружеството е (10 898) хил. лв. спрямо отчетените положителни 5 201 към края на декември 2022 г.

Наблюдаваме отчетен ръст на нетните финансовите приходи, като в крайна сметка Дружеството реализира нетна печалба за периода от 282 хил. лв. спрямо реализираните 4 739 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	Q4'2023	Q4'2022
Текуща ликвидност	51.1382	8.7008
Бърза ликвидност	51.1382	8.7008
Незабавна ликвидност	2.9258	0.1783

През разглежданото тримесечие показателите за ликвидност бележат подобрение спрямо края на 2022 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q4'2023	Q4'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.3129	0.3637
Общ дълг/Активи	0.3229	0.4495
Общ дълг/Собствен капитал	0.4769	0.8167
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	1.4769	1.8168

Към 31.12.2023 г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента бележат подобрене спрямо края на 2022 г.

2 Състояние на обезпечението на облигационната емисия.

За обезпечаване на вземанията на облигационерите по Облигационния заем са учредени:

Първи по ред особен залог в полза на „Тексим Банк“ АД, върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания на „Мъни Лийз“ ЕАД с ЕИК 131289899, към длъжници - физически и юридически лица, произтичащи от договори за лизинг и/или други настоящи или бъдещи търговски и/или други договори.

Първи по ред особен залог върху съвкупност представляваща настоящи и бъдещи вземания на „Иновативни финанси“ ООД с ЕИК 201257149, от длъжници — физически и юридически лица, произтичащи от Договори за електронни съобщителни услуги, анекси и допълнителни споразумения към тях и от договори за лизинг/продажба на изплащане на крайни електронни съобщителни устройства (мобилни телефони, таблети и др.) и/или други бъдещи търговски договори, както и неустойки за неизпълнение на договорите, част от които вземания са предмет на Договор № PLA2720 от 07.01.2021 г. за прехвърляне на вземания и анексите към него, сключен между „Йеттел България“ ЕАД (предишно наименование „Теленор България“ ЕАД, ЕИК 130460283) (Цедент) и „Иновативни Финанси“ ООД (Цесионер), и обезпечават, съгласно особен залог вписан в ЦРОЗ с № 2022081000751, задълженията на Емитента по ползвания от него банков кредит, отпуснат от „Варенголд Банк АГ, Клон София КЧТ с ЕИК 205129200, които задължения са погасени със средства от Облигационния заем.

Първи по ред особен залог в полза на Довереника, върху всички настоящи и бъдещи вземания на Емитента за наличностите ми по разплащателна сметка открита в „Тексим Банк“ АД, по която сметка постъпват средствата по Облигационния заем, както и всички средства от събиране на: (а) настоящи и бъдещи вземания на „Мъни Лийз“ ЕАД, с ЕИК 131289899, към длъжници – физически и юридически лица, произтичащи от договори за лизинг и/или други настоящи или бъдещи търговски и/или други договори; (б) настоящи и бъдещи вземания на „Иновативни Финанси“ ООД с ЕИК 201257145, от длъжници – физически и юридически лица, произтичащи от договори за електронни съобщителни услуги, анекси и допълнителни услуги към тях и от договори за лизинг/продажба на изплащане на крайни електронни съобщителни устройства (мобилни телефони, таблети, и други) и/или други бъдещи търговски договори, както и неустойки за неизпълнение на договорите. Залогът се разпростира и върху всички парични суми, получени при отчуждаването на заложеното имущество, върху лихвите по заложените вземания и получените по него обезщетения.

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 налично по разплащателната сметка на Емитента при „Тексим Банк“ АД.

Към 31.12.2023г. 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 рефинансиране на банков кредит с разрешен размер 8 000 000 евро, отпуснат от Варенголд Банк АГ, клон София с кредитополучател „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД и за финансиране дейността на дъщерните дружества на емитента, за разширяване и развитие на тяхната дейност, включително за нарастване на лизинговия и кредитен портфейли, обхващащи клиенти физически лица и МСП, в т.ч. покупка на портфейл/и от вземания на дъщерните дружества, с които средства ще се извърши погасяване на техни текущи задължения.

Лихвата по настоящата облигационна емисия е фиксирана на 8%. 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)).

Емитентът няма дължими към края на разглежданото тримесечие 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 0,9. Към 31.12.2023 г. стойността на показателят е 0,32;

-- Коефициент на покритие на разходите за лихви от минимум 0,01. Към 31.12.2023 г. показателят „покритие на разходите за лихви“ не може да бъде изчислен, тъй като съгласно финансовия отчет за четвъртото тримесечие на 2023 г. дружеството няма разходи за лихви.

-- Текуща ликвидност от минимум 0,2. Към 31.12.2023 г. стойността на показателят е 51,14.

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/

