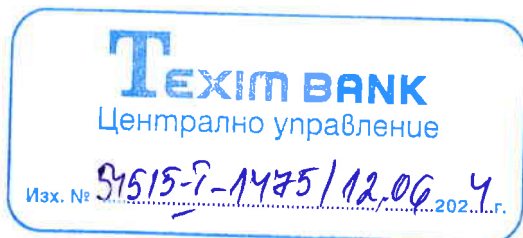


ТЕХИМ БАНК

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 „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: FPMВ
 Емитент: „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД
 Период: 01.01.2024 г.- 31.03.2024 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 първото тримесечие на 2024 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 31.03.2024 г. активите на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД са в размер на 220 518 хил. лв., отбелязвайки ръст от 0,65 % спрямо края на месец декември 2024 г.

Активи	Q1 2024 ‘000 лв.	Q4 2023 ‘000 лв.	Q4 2022 ‘000 лв.	Q1 2024/ Q4 2023	% от активите към 31.03.2024 г.
Нетекучи активи					
Имоти, машини и съораз.	157	35	476	348.57%	0.07%
Разходи за придобиване на дълготр. акт.	18				0.01%
Транспортни средства	12				0.01%
Нематериални активи	2		10684		0.00%
Положителна търговска репутация		4547	6281	-100.00%	0.00%
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	850	850		0.00%	0.39%
Предоставени дългосрочни заеми/Кредити и вземания от клиенти	18793	45494	48154	-58.69%	8.52%
Други вземания и предплатени разходи	82790	47558	4306	74.08%	37.54%
Активи по отсрочени данъци	33	33	118	0.00%	0.01%
Нетекучи активи	102 655	98 517	70 019	4.20%	46.55%
Текущи активи					
Вземания от свързани предприятия			1828		
Кредити и вземания от клиенти	59798	87050	65534	-31.31%	27.12%
Търговски вземания	49362	1336	125606	3594.76%	22.38%
Платени аванси на доставчици	68	70	262	-2.86%	0.03%

Други взмания		22303	1007	-100.00%	0.00%
Стоки		8	312	-100.00%	0.00%
Други вземания и предплатени разходи	6064	3218	6957	88.44%	2.75%
Парични средства и еквиваленти	2571	6586	4215	-60.96%	1.17%
Текущи активи	117 863	120 571	205 721	-2.25%	53.45%
Общо активи	220 518	219 088	275 740	0.65%	100.00%

Основно поради „други вземания и предплатени разходи“ към края на разглеждания период нетекущите активи отчитат ръст от 4,20% спрямо края на декември 2023 г., докато при текущите се отчита спад от 2,25% основно поради отчетените „кредити и вземания от клиенти“.

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

Собствен капитал и пасиви	Q1 2024 ‘000 лв.	Q4 2023 ‘000 лв.	Q4 2022 ‘000 лв.	Q1 2024/ Q4 2023	% от СК и Пасивите към 31.03.2024 г.
Собствен капитал					
Основен капитал	147032	147032	147032	0.00%	66.68%
Неразпределена печалба/загуба	61	-204		***	0.03%
Печалба загуба за годината	2562	231	4737	1009.09%	1.16%
Собствен Капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	149 655	147 059	151 769	1.77%	67.87%
Малцинствено участие		34	27	-100.00%	0.00%
Общо собствен капитал	149 655	147 093	151 796	1.74%	67.87%
Пасиви					
Нетекущи					
Дългосрочни банкови заеми	40589	40589		0.00%	18.41%
Задължения към фин. институции	28034	29234	100300	-4.10%	12.71%
Търговски задължения		66		-100.00%	
Нетекущи пасиви	68 623	69 889	100 300	-1.81%	31.12%
Текущи					
З-ния към свързани предприятия		1	2399	-100.00%	0.00%
Задължения към фин. институции			11398		0.00%
Задължения по лизингови договори/нефинансови институции			4208		0.00%
Търговски задължения	397	683	1594	-41.87%	0.18%
Задължения към персонала	809	988	900	-18.12%	0.37%
Данъчни и осигурителни задължения	195	241	187	-19.09%	0.09%
Други текущи задължения	839	194	2958	332.47%	0.38%
Текущи пасиви	2 240	2 107	23 644	6.31%	1.02%
Общо пасиви	70 863	71 996	123 944	-1.57%	32.13%
Общо собствен капитал и пасиви	220 518	219 055	275 740	0.67%	100.00%

Към 31.03.2024 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 0.67% спрямо предходното тримесечие.

Поради отчетената печалба към края на първото тримесечие на 2024 г. собственият капитал на емитента отчита ръст от 1,77%

Нетекущите пасиви отчитат спад към 31.03.2024 г., докато текущите нарастват основно поради отчетен ръст на други текущи задължения спрямо края на 2024 г.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q1 2024	Q1 2023	Q4 2023	Q4 2023	Q1 2024/ Q1 2023
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Приходи от продажби	754	4 018	1 972	8 651	-81.23%
Приходи от цесии				517	
Други приходи			4562	1390	
Оценки на активи и пасиви, нетно				171	
Общо приходи	754	4 018	6 534	10 729	-81.23%
Разходи за материали	-76	-106	-187	-142	-28.30%
Разходи за външни услуги	-1159	-4785	-3185	-2151	-75.78%
Разходи за амортизация	-12	-80	-105	-81	-85.00%
Разходи за възнаграждения и осиг.	-2543	-2052	-6290	-2762	23.93%
Разходи от оценка на активи и пасиви			-7356		
Други разходи	-195	-324	-309	-54	-39.81%
Отчетна ст/ст на продадените активи и материални запаси		-4		-338	-100.00%
Оперативни разходи общо	-3985	-7351	-17432	-5528	-45.79%
Резултат от оперативната дейност	-3 231	-3 333	-10898	5 201	-3.06%
Финансови приходи/разходи (нетно)	5793	4286	11188	-3364	35.16%
Печалба от изгодна покупка на инвестиция				3138	
Финансови разходи общо	5793	4286	11188	-226	35.16%
Печалба/(загуба) преди данъци	2 562	953	290	4 975	168.84%
Разход за данък върху доходите			-8	-236	
Нетна печалба/(загуба) за годината	2562	953	282	4 739	168.84%

През първото тримесечие на 2024 г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД реализира приходи в размер на 754 хил.лв., спрямо реализираните 4 018 хил. лв. година по-рано.

През разглеждания период оперативните разходи намаляват спрямо съпоставимото тримесечие на миналата година. Резултатът от оперативната дейност на дружеството е (3985) хил. лв. спрямо отчетените положителни 7 351 към края на март 2023 г.

Наблюдаваме отчетен ръст на нетните финансовите приходи, като в крайна сметка Дружеството реализира нетна печалба за периода от 2562 хил. лв. спрямо реализираните 953 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	Q1'2024	Q4'2023	Q4'2022
Текуща ликвидност	52.6174	57.2240	8.7008
Бърза ликвидност	52.6174	57.2240	8.7008
Незабавна ликвидност	1.1478	3.1258	0.1783

През разглежданото тримесечие показателите за ликвидност бележат влошаване спрямо края четвъртото тримесечие на 2023 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q1'2024	Q4'2023	Q4'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.3112	0.3190	0.3637
Общ дълг/Активи	0.3213	0.3286	0.4495
Общ дълг/Собствен капитал	0.4735	0.4896	0.8167
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	1.4735	1.4898	1.8168

Към 31.03.2024 г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента бележат подобрене спрямо края на 2023 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 „Йетел 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 налична по разплащателната сметка на Емитента при „Тексим Банк“ АД.

Към 31.03.2024 г. 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 31.03.2024 г. стойността на показателят е 0,32;

-- Коефициент на покритие на разходите за лихви от минимум 0,01 Към 31.03.2024 г. стойността на показателят е 3,53;

-- Текуща ликвидност от минимум 0,2. Към 31.03.2024 г. стойността на показателят е 52,62.

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/

