

# ТЕКСИМ 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: 01.04.2024 г.- 30.06.2024 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 второто 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 30.06.2024 г. активите на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД са в размер на 222 437 хил. лв., отбелязвайки ръст от 0,87 % спрямо края на месец март 2024 г.

Активи	Q2 2024 ‘000 лв.	Q1 2024 ‘000 лв.	Q2 2024/ Q1 2024	% от активите към 30.06.2024 г.
<b>Нетекущи активи</b>				
Имоти, машини и съораз.	0	157	-100.00%	0.00%
Разходи за придобиване на дълготрайни акт.	18	18	0.00%	0.01%
Транспортни средства	864	12	7100.00%	0.39%
Нематериални активи	2	2	0.00%	0.00%
Инв. в дъщерни и асоциирани предприятия	850	850	0.00%	0.38%
Търговски и др. вземания	104214	101583	2.59%	46.85%
Търговска репутация	2835			1.27%
Активи по отсрочени данъци	33	33	0.00%	0.01%
<b>Нетекущи активи</b>	<b>108 816</b>	<b>102 655</b>	<b>6.00%</b>	<b>48.92%</b>
<b>Текущи активи</b>				
Кредити и вземания от клиенти	91607	59798	53.19%	41.18%
Търговски вземания	14501	49362	-70.62%	6.52%
Платени аванси на доставчици	0	68	-100.00%	0.00%
Други вземания и предплатени разходи	6344	6064	4.62%	2.85%
Парични средства и парични еквиваленти	1169	2571	-54.53%	0.53%
<b>Текущи активи</b>	<b>113 621</b>	<b>117 863</b>	<b>-3.60%</b>	<b>51.08%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>222 437</b>	<b>220 518</b>	<b>0.87%</b>	<b>100.00%</b>

Основно поради „търговска репутация“, към края на разглеждания период нетекущите активи отчитат ръст от 6,00% спрямо края на март 2024 г., докато при текущите се отчита спад от 3,6% основно поради отчетените „търговски вземания“ към края на разглеждания период.

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

Собствен капитал и пасиви	Q2 2024 ‘000 лв.	Q1 2024 ‘000 лв.	Q2 2024/ Q1 2024	% от СК и Пасивите към 30.06.2024 г.
<b>Собствен капитал</b>				
Основен капитал	147032	147032	0.00%	66.10%
<b>Финансов резултат</b>				
Неразпределена печалба/загуба	61	61	0.00%	0.03%
Печалба загуба за годината	2228	2562	-13.04%	1.00%
<b>Собствен Капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка</b>	<b>149 321</b>	<b>149 655</b>	<b>-0.22%</b>	<b>67.13%</b>
Малцинствено участие	1270			0.57%
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>150 591</b>	<b>149 655</b>	<b>0.63%</b>	<b>67.70%</b>
<b>Пасиви</b>				
<b>Нетекущи</b>				
Дългосрочни банкови заеми	0	40589	-100.00%	0.00%
Задължения към фин. институции	66432	28034	136.97%	29.87%
Други	2006			0.90%
<b>Нетекущи пасиви</b>	<b>68 438</b>	<b>68 623</b>	<b>-0.27%</b>	<b>30.77%</b>
<b>Текущи</b>				
Търговски задължения	1744	397	339.29%	0.78%
Задължения към персонала	704	809	-12.98%	0.32%
Данъчни и осигурителни задължения	270	195	38.46%	0.12%
Други текущи задължения	690	839	-17.76%	0.31%
<b>Текущи пасиви</b>	<b>3 408</b>	<b>2 240</b>	<b>52.14%</b>	<b>1.53%</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>71 846</b>	<b>70 863</b>	<b>1.39%</b>	<b>32.30%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>222 437</b>	<b>220 518</b>	<b>0.87%</b>	<b>100.00%</b>

Към 30.06.2024 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 0.87% спрямо предходното тримесечие на годината.

Поради спад на отчетената печалба към края на второто тримесечие на 2024 г. спрямо 31.03.2024 г. собственият капитал на емитента отчита спад от 0,22%

Нетекущите пасиви отчитат спад към 30.06.2024 г., докато текущите нарастват основно поради отчетен ръст на „търговски задължения“ спрямо края на месец март 2024 г.

## 1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2024 ‘000 лв.	Q2 2023 ‘000 лв.	Q2 2024/ Q2 2023
Приходи от продажби	1 381	476	190.13%
<b>Общо приходи</b>	<b>1 381</b>	<b>476</b>	<b>190.13%</b>
Разходи за материали	-140	-164	-14.63%
Разходи за външни услуги	-3059	-1330	130.00%
Разходи за амортизация	-27	-102	-73.53%
Разходи за възнаграждения и осиг.	-4476	-3938	13.66%
Други разходи	-298	-413	-27.85%

<b>Оперативни разходи общо</b>	<b>-8000</b>	<b>-5947</b>	<b>34.52%</b>
<b>Резултат от оперативната дейност</b>	<b>-6 619</b>	<b>-5 471</b>	<b>20.98%</b>
Финансови приходи/разходи (нето)	8847	10966	-19.32%
<b>Финансови разходи общо</b>	<b>8847</b>	<b>10966</b>	<b>-19.32%</b>
<b>Печалба/(загуба) преди данъци</b>	<b>2 228</b>	<b>5 495</b>	<b>-59.45%</b>
Разход за данък върху доходите		-520	-100.00%
<b>Нетна печалба/(загуба) за годината</b>	<b>2228</b>	<b>4 975</b>	<b>-55.22%</b>

През второто тримесечие на 2024 г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД реализира приходи в размер на 1 381 хил.лв., спрямо реализираните 476 хил. лв. година по-рано.

През разглеждания период оперативните разходи нарастват спрямо съпоставимото тримесечие на миналата година. Резултатът от оперативната дейност на дружеството е (6 619) хил. лв. спрямо отчетените (5 471) към края на юни 2023 г.

Наблюдаваме спад на нетните финансовите приходи, като в крайна сметка Дружеството реализира нетна печалба за периода от 2 228 хил. лв. спрямо реализираните 4 975 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).

<b>Показатели за ликвидност</b>	<b>Q2'2024</b>	<b>Q1'2024</b>
Текуща ликвидност	33.3395	52.6174
Бърза ликвидност	33.3395	52.6174
Незабавна ликвидност	0.3430	1.1478

През разглежданото тримесечие показателите за ликвидност бележат влошаване спрямо края на първото тримесечие на 2024 г.

#### 1.5 Анализ на Платежоспособността

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

<b>Платежоспособност</b>	<b>Q2'2024</b>	<b>Q1'2024</b>
Дългосрочен дълг/Активи	0.3077	0.3112
Общ дълг/Активи	0.3230	0.3213
Общ дълг/Собствен капитал	0.4812	0.4735
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	1.4897	1.4735

Към 30.06.2024 г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента бележат влошаване спрямо края на месец март 2024 г., като изключение прави показателят дългосрочен дълг/активи.

## **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 налична по разплащателната сметка на Емитента при „Тексим Банк“ АД.

Към 30.06.2024 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)).

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

#### 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 30.06.2024 г. стойността на показателят е 0,32;

-- Коефициент на покритие на разходите за лихви от минимум 0,01 Към 30.06.2024 г. стойността на показателят е 1,33;

-- Текуща ликвидност от минимум 0,2. Към 30.06.2024 г. стойността на показателят е 33,34.

#### 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/

