

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:

/Ив. Дончев/



Изпълнителен Директор:

/М. Видолова/

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: FPMB
Емитент: „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД
Период: 01.10.2024 г. - 31.12.2024 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 четвъртото 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 31.12.2024 г. активите на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД са в размер на 247 182 хил. лв., отбелязвайки ръст от 4,43 % спрямо края на месец септември 2024 г.

Активи	Q4 2024 ‘000 лв.	Q3 2024 ‘000 лв.	Q2 2024 ‘000 лв.	Q4 2024/ Q3 2024	% от активите към 31.12.2024 г.
Имоти, машини и съораз.	30	3347	0	-99.10%	0.01%
Разх. за придобиване на дълготр. акт.	18	18	18	0.00%	0.01%
Транспортни средства	2063	11	864	18654.55%	0.83%
Нематериални активи	0	2	2	-100.00%	0.00%
Финансови активи	44550	850	850	5141.18%	18.02%
Търговски и др. вземания	88349	94994	104214	-7.00%	35.74%
Търговска репутация	0	0	2835	0.00%	0.00%
Активи по отсрочени данъци	33	33	33	0.00%	0.01%
Нетекущи активи	135 043	99 255	108 816	36.06%	54.63%
Вземания от свързани предприятия					
Кредити и вземания от клиенти	66323	75586	91607	-12.25%	26.83%
Търговски вземания	35309	55334	14501	-36.19%	14.28%
Др. вземания и предплатени разх.	9137	5700	6344	60.30%	3.70%
Парични средства и еквиваленти	1267	812	1169	56.03%	0.51%
Данъци за възстановяване	103				
Текущи активи	112 139	137 432	113 621	-18.40%	45.37%
Общо активи	247 182	236 687	222 437	4.43%	100.00%

Основно поради „финансови активи“, към края на разглеждания период нетекущите активи отчитат ръст от 36,06% спрямо края на септември 2024 г., докато при текущите се отчита спад от 18,40% към края на разглеждания период поради отчетените „търговски вземания“ на емитента.

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

Собствен капитал и пасиви	Q4 2024 ‘000 лв.	Q3 2024 ‘000 лв.	Q2 2024 ‘000 лв.	Q4 2024/ Q3 2024	% от СК и Пасивите към 31.12.2024 г.
Собствен капитал					
Основен капитал	147032	147032	147032	0.00%	59.48%
Финансов резултат					
Неразпределена печалба/загуба	27	27	61	0.00%	0.01%
Печалба загуба за годината	10713	9537	2228	12.33%	4.33%
Собствен Капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	157 772	156 596	149 321	0.75%	63.83%
Малцинствено участие	3	1271	1270	-99.76%	0.00%
Общо собствен капитал	157 775	157 867	150 591	-0.06%	63.83%
Пасиви					
Дългосрочни банкови заеми	0	41287	0	-100.00%	0.00%
Задължения към фин. институции	80616	24887	66432	223.93%	32.61%
Други	2854	5894	2006	-51.58%	1.15%
Нетекущи пасиви	83 470	72 068	68 438	15.82%	33.77%
Търговски задължения	3202	4939	1744	-35.17%	1.30%
Задължения към персонала	871	922	704	-5.53%	0.35%
Данъчни и осиг. з-нии	1162	86	270	1251.16%	0.47%
Други текущи задължения	702	805	690	-12.80%	0.28%
Текущи пасиви	5 937	6 752	3 408	-12.07%	2.40%
Общо пасиви	89 407	78 820	71 846	13.43%	36.17%
Общо собств. капитал и пасиви	247 182	236 687	222 437	4.43%	100.00%

Към 31.12.2024 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 4.43% спрямо предходното тримесечие на годината.

Поради ръст на отчетената печалба към края на четвъртото тримесечие на 2024 г. спрямо 30.09.2024 г. собственият капитал на емитента отчита ръст от 0,75%.

Нетекущите пасиви отчитат ръст към 31.12.2024 г., докато текущите пасиви намаляват през разглеждания период на годината благодарение на отчетените „търговски задължения“ на емитента към 31.12.2024 г.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q4 2024	Q4 2023	Q3 2024	Q3 2024	Q4 2024/ Q4 2023
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Приходи от продажби	5 623	5 277	3 950	3 950	6.56%
Общо приходи	5 623	5 277	3 950	3 950	6.56%
Разходи за материали	-366	-337	-206	-206	8.61%
Разходи за външни услуги	-4385	-6382	-4099	-4099	-31.29%
Разходи за амортизация	-155	-232	-91	-91	-33.19%
Разходи за в-ния и осиг.	-8503	-9362	-6685	-6685	-9.18%
Други разходи	-207	-1778	-419	-419	-88.36%
Оперативни разходи общо	-13616	-18091	-11500	-11500	-24.74%
Резултат от оперативната дейност	-7 993	-12814	-7 550	-7 550	-37.62%
Фин. приходи/разходи (нетно)	19730	13090	17087	17087	50.73%
Финансови приходи/разходи	19730	13090	17087	17087	50.73%
Печалба/загуба преди данъци	11 737	276	9 537	9 537	4152.54%
Разход за данък върху печалбата	-1024	-14			7214.29%
Нетна печалба/(загуба) за годината	10 713	262	9 537	9 537	3988.93%

През четвъртото тримесечие на 2024 г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД реализира приходи в размер на 5 623 хил.лв., спрямо реализираните 5 277 хил. лв. година по-рано.

През разглеждания период оперативните разходи намаляват спрямо съпоставимото тримесечие на миналата година. Резултатът от оперативната дейност на дружеството е (7 993) хил. лв. спрямо отчетените (12 814) към края на декември 2023 г.

Наблюдаваме ръст на нетните финансовите приходи, като в крайна сметка Дружеството реализира нетна печалба за периода от 10 713 хил. лв. спрямо реализираните 262 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	Q4'2024	Q3'2024	Q2'2024
Текуща ликвидност	18.8882	20.3543	33.3395
Бърза ликвидност	18.8882	20.3543	33.3395
Незабавна ликвидност	0.2134	0.1203	0.3430

През разглежданото тримесечие показателите за ликвидност бележат влошаване спрямо края на третото тримесечие на 2024 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	Q4'2024	Q3'2024	Q2'2024
Дългосрочен дълг/Активи	0.3377	0.3045	0.3077
Общ дълг/Активи	0.3617	0.3330	0.3230
Общ дълг/Собствен капитал	0.5667	0.5033	0.4812
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	1.5667	1.5114	1.4897

Към 31.12.2024 г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента бележат влошаване спрямо края на месец септември 2024 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 „Йстел 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 му 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 31.12.2024 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 31.12.2024 г. стойността на показателят е 0,36;

-- Коефициент на покритие на разходите за лихви от минимум 1,01 Към 31.12.2024 г. стойността на показателят е 2,09;

-- Текуща ликвидност от минимум 0,2. Към 31.12.2024 г. стойността на показателят е 18,89.

5 Обстоятелства по чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК.

Не са налице обстоятелства по чл.100г, ал.3 от ЗППЦК.

Изпълнителен Директор:

/Ив. Дончев/

Изпълнителен Директор:

/М. Видолова/

