



## **И Ел Джи АД**

### **ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

За периода

01 януари 2024 – 31 март 2024 г.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ  
ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД  
ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ 2024 Г. – 31 МАРТ 2024 Г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>
Приходи от лихви	5	78	141
Разходи за лихви	5	(145)	(114)
<b>Нетен разход/приход от лихви</b>		<b>(67)</b>	<b>27</b>
Приходи от такси и комисиони, нетно	6	138	64
Приходи от преоценка на финансови активи	7	-	21
<b>Общо нетни приходи от оперативна дейност</b>		<b>71</b>	<b>112</b>
Административни разходи	8	(105)	(182)
<b>Загуба преди данъци</b>		<b>(34)</b>	<b>(70)</b>
Разходи за данъци върху дохода		-	-
<b>Нетна загуба за периода</b>		<b>(34)</b>	<b>(70)</b>
Друг всеобхватен доход			
<b>Общо всеобхватна загуба за периода</b>		<b>(34)</b>	<b>(70)</b>

Съставил: SVETLA ZAHARIEVA HADZHIEVA  
/Светла Хаджиева/

Digitally signed by  
SVETLA ZAHARIEVA  
HADZHIEVA  
Date: 2024.06.28  
14:23:15 +03'00'

Изпълнителен директор IVAYLO EMILOV PETKOV  
/Ивайло Петков/

Digitally signed by  
IVAYLO EMILOV  
PETKOV  
Date: 2024.06.28  
14:54:37 +03'00'

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
към 31.03.2024 г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	<b>31 март 2024</b>	<b>31 декември 2023</b>
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства	9	28	5
Вземания от свързани лица	10	1,671	2,383
Финансови активи	11	5,610	6,607
Инвестиции в дъщерни предприятия	12	8,692	8,692
Дълготрайни материални и нематериални активи	13	957	989
Други активи	14	38	21
Активи по отсрочени данъци		1	1
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>16,997</b>	<b>18,698</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Задължения по облигационни заеми	15	7,191	8,247
Задължения към свързани лица по получени услуги и търговски заеми	16	1,907	2,517
Задължения по получени заеми	17	87	87
Търговски и други задължения	18	31	32
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>9,216</b>	<b>10,883</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Акционерен капитал	19	6,827	6,827
Резерви		1,064	1,064
Натрупана печалба/(загуба)		(76)	18
Загуба за периода		(34)	(94)
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>7,781</b>	<b>7,815</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>16,997</b>	<b>18,698</b>

SVETLA ZAHARIEVA HADZHEVA  
 Digitally signed by SVETLA ZAHARIEVA HADZHEVA  
 Date: 2024.06.28 14:25:32 +03'00'  
 Съставил: /Светла Хаджиева/

IVAYLO EMILOV PETKOV  
 Digitally signed by IVAYLO EMILOV PETKOV  
 Date: 2024.06.28 14:55:28 +03'00'  
 Изпълнителен директор /Ивайло Петков/

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
към 31.03.2024 г.

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Натрупана печалба/загуба	Общи резерви	Премийни резерви	Общо
<b>Салдо на 1 януари 2023</b>	<b>19,296</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19,371</b>
Обратно изкупуване на собствени акции	(15,157)	-	-	1,007	(14,150)
Увеличение на акционерен капитал	2,688	-	-	-	2,688
Покриване на загуби	-	(57)	57	-	-
<b>Сделки със собствениците</b>	<b>(12,469)</b>	<b>(57)</b>	<b>57</b>	<b>1,007</b>	<b>(11,462)</b>
Загуба за годината	-	(94)	-	-	(94)
<b>Общо всеобхватна загуба за годината</b>	<b>-</b>	<b>(94)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(94)</b>
<b>Салдо на 31 декември 2023</b>	<b>6,827</b>	<b>(76)</b>	<b>57</b>	<b>1,007</b>	<b>7,815</b>
<b>Салдо на 1 януари 2024</b>	<b>6,827</b>	<b>(76)</b>	<b>57</b>	<b>1,007</b>	<b>7,815</b>
Загуба за периода	-	(34)	-	-	(34)
<b>Общо всеобхватна загуба за годината</b>	<b>-</b>	<b>(34)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(34)</b>
<b>Салдо на 31 март 2024</b>	<b>6,827</b>	<b>(110)</b>	<b>57</b>	<b>1,007</b>	<b>7,781</b>

Съставил: SVETLA ZAHARIEVA HADZHIEVA  
 Digitally signed by SVETLA ZAHARIEVA HADZHIEVA  
 Date: 2024.06.28 14:26:28 +03'00'  
 /Светла Хаджиева/

Изпълнителен директор: IVAYLO EMILOV PETKOV  
 Digitally signed by IVAYLO EMILOV PETKOV  
 Date: 2024.06.28 14:56:12 +03'00'  
 /Ивайло Петков/

**ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ  
ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ 2024 – 31 МАРТ 2024 Г.**

В хиляди лева

	Бележка	31.03.2024	31.03.2023
<b>ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ</b>			
Загуба за периода, след данъци		(34)	(70)
<i>Корекции за:</i>			
Амортизация		32	33
Приходи от преоценки на финансови активи		-	(21)
Приходи от лихви		(78)	(141)
Разходи за лихви		145	114
Изменение на търговски и други вземания		(55)	(88)
Изменение на търговски и други задължения, други корекции		(4)	(34)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>6</b>	<b>(207)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>			
Покупка на инвестиции		-	(800)
Предоставени заеми		(27)	(624)
Възстановени предоставени заеми		800	1,160
Постъпления от лихви от предоставени заеми		5	3
Други постъпления от инвестиционна дейност		1,046	106
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>		<b>1,824</b>	<b>(155)</b>
<b>ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			
Плащания при обратно придобиване на ценни книжа		(1,045)	-
Постъпления от заеми		202	1,933
Платени заеми		(839)	(1,443)
Платени лихви и комисионни по заеми		(125)	(130)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>		<b>(1,807)</b>	<b>360</b>
<b>НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ</b>		<b>23</b>	<b>(2)</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА</b>		<b>5</b>	<b>62</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>		<b>28</b>	<b>60</b>

Съставил: SVETLA ZAHARIEVA HADZHIEVA  
 Digitally signed by SVETLA ZAHARIEVA HADZHIEVA  
 Date: 2024.06.28 14:27:37 +03'00'  
 /Светла Хаджиева/

Изпълнителен директор: IVAYLO EMILOV PETKOV  
 Digitally signed by IVAYLO EMILOV PETKOV  
 Date: 2024.06.28 14:56:41 +03'00'  
 /Ивайло Петков/

## Бележки към финансовия отчет

**5. Нетен приход/разход за лихви**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>
Лихви по предоставени кредити и други финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	78	141
<b>Общо приходи от лихви</b>	<b>78</b>	<b>141</b>
Разходи за лихви по кредити, отчитани по амортизирана стойност	(145)	(114)
<b>Общо разходи за лихви</b>	<b>(145)</b>	<b>(114)</b>
<b>Нетен разход/приход за лихви</b>	<b>(67)</b>	<b>27</b>

**6. Приходи от такси и комисиони, нетно**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>
Приходи от такси и комисиони	143	68
Разходи за такси и комисиони	(5)	(4)
<b>Приходи от комисиони, нетно</b>	<b>138</b>	<b>64</b>

**7. Приходи от преоценки на финансови активи**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>
Приходи от преоценки на финансови активи	-	21
<b>Приходи от преоценки на финансови активи</b>	<b>-</b>	<b>21</b>

**8. Административни разходи**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>
Разходи за външни услуги	(25)	(29)
Разходи за заплати и социални разходи	(40)	(78)
Разходи за амортизация	(32)	(33)
Други разходи	(8)	(42)
<b>Общо</b>	<b>(105)</b>	<b>(182)</b>

Разходите за външни услуги се състоят от:

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>
Услуги за одит, управленско консултиране и архивиране	(8)	(13)
Нотариални такси	-	(2)
Други	(17)	(14)
<b>Общо</b>	<b>(25)</b>	<b>(29)</b>

Бележки към финансовия отчет

**9. Парични средства**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Разплащателни сметки	28	5
<b>Общо</b>	<b>28</b>	<b>5</b>

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

**10. Вземания от свързани лица****10.1. Предоставени заеми – главница и лихва**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Амиго Финанс ЕООД	58	860
Евролийз Ауто ИФН С.А.	1,784	1,784
Евролийз Ауто ДООЕЛ, Скопие	597	591
Казам България ЕАД	803	784
София Моторс ЕООД	27	-
<i>Обезценка</i>	<i>(1,862)</i>	<i>(1,862)</i>
<b>Общо</b>	<b>1,407</b>	<b>2,157</b>

Предоставените заеми на свързани лица са с цел подпомагане дейността на тези предприятия. Не са обезпечени и са дължими в периода 2024 - 2027 г. с годишна лихва между 4,25– 10 %.

**10.2. Търговски вземания от свързани лица**

Другите вземания са необезпечени и безлихвени.

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Текущи вземания:</b>		
Евролийз Ауто ДООЕЛ, Скопие	117	99
Казам България ЕАД	22	11
И Ел Джи Финанс ЕАД	-	8
Амиго Финанс ЕООД	135	118
<i>Обезценка</i>	<i>(10)</i>	<i>(10)</i>
<b>Общо</b>	<b>264</b>	<b>226</b>

**11. Финансови активи**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Корпоративни облигации	5,622	6,619
Обезценка	(12)	(12)

## Бележки към финансовия отчет

Общо

5,610

6,607

Финансовите активи на стойност 5,610 хил.лв. (6,607 хил. лв. към 31.12.2023 г., 3 350 бр.) се отчитат по амортизирана стойност и представляват 2,823 бр. облигации с номинална стойност на всяка облигация от 1 000 (хиляда) EUR. Лихвените плащания са на всеки шест месеца, при фиксиран номинален лихвен процент – 3.25% на годишна база.

## 12. Инвестиции в дъщерни дружества

	Нетна стойност към 31 декември 2023	Нетна стойност към 31 март 2024	% на собственост
Евролийз Ауто ИФН С.А.	-	-	77,98%
Евролийз Ауто ДООЕЛ, Скопие	1,434	1,434	100%
Казам България ЕАД	750	750	100%
София Моторс ЕООД	1,000	1,000	100%
И Ел Джи Финанс ЕАД	5,365	5,365	100%
Амиго Финанс ЕООД	143	143	100%
<b>Общо</b>	<b>8,692</b>	<b>8,692</b>	

„И Ел Джи“ АД осъществява пряк контрол върху изброените по-горе дружества.

Инвестициите в дъщерни дружествата са отразени в индивидуалния финансов отчет на Дружеството по метода на себестойността.

Предметът на дейност на дъщерните дружества е както следва:

- Евролийз Ауто ДООЕЛ Скопие – финансов лизинг;
- Казам България ЕАД – покупко - продажба на употребявани автомобили;
- София Моторс ЕООД - отдаване под наем на автомобили;
- И Ел Джи Финанс ЕАД - предоставяне на автомобили при условията на финансов лизинг и предоставяне на заеми.
- Амиго Финанс ЕООД – предоставяне на употребявани автомобили при условията на финансов лизинг;

## 13. Дълготрайни активи

В хиляди лева

	Компютърна техника	Програмни продукти	Активи с право на ползване - транспортни средства	Общо
Отчетна стойност:				
Салдо към 01.01.2023	9	1,254	21	1,284
Излезли	-	-	(21)	(21)



## Бележки към финансовия отчет

Салдо към 31.12.2023	9	1,254	-	1,263
Придобити	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31.03.2024	9	1,254	-	1,263
Амортизация:				
Салдо към 01.01.2023	8	139	18	165
Начислена	1	126	3	130
Отписана	-	-	(21)	(21)
Салдо към 31.12.2023	9	265	-	274
Начислена	-	32	-	32
Салдо към 31.03.2024	9	297	-	306
Балансова стойност към 1 януари 2023	1	1,115	3	1,119
Балансова стойност към 31 декември 2023	-	989	-	989
Балансова стойност към 31 март 2024	-	957	-	957

## 14. Други активи

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2024	31.12.2023
Предоставени аванси и предплатени услуги	29	19
Други активи	9	2
<b>Общо</b>	<b>38</b>	<b>21</b>

## 15. Задължения по облигационни заеми

Вид ценни книжа	Номер на емисия	Дата на емисия	Падеж на емисията	Оригинална валута	Размер в хиляди лв.	Купон	31.03.2024	31.12.2023
<i>В хиляди лева</i>								
Корпоративни облигации	ISIN BG2100001200	Февруари 2020	Май 2025	BGN	6,000	4% 6М	4,982	6,088
Корпоративни облигации	ISIN BG2100041230	Декември 2023	Декември 2027	EUR	2,151	Euribor+ надбавка 5.5%	2,209	2,159
<b>Общо</b>							<b>7,191</b>	<b>8,247</b>

## Бележки към финансовия отчет

През м.02.2024 г. И Ел Джи АД е закупило 1,041 броя собствени емитирани облигации от емисия с ISIN BG2100001200.

Облигация с ISIN BG2100001200 е допусната до търгувия на регулиран пазар (БФБ) и има обезпечение застраховка, която да покрива главницата и дължимите лихви.

На 12.12.2023 г. И Ел Джи АД издаде корпоративна облигация с ISIN код на емисията BG2100041230, на стойност 1 100 хил. евро., с падеж м.12.2027 г. и плаваща годишна лихва в размер на 6M Euribor + надбавка 5.5%, но не по-малък от 9.5% и не по-висок от 11.00%, платима на всеки 6 месеца, считано от датата на издаване на емисията. Главницата е платима съгласно погасителен план при гратисен период за погасяване на главницата през първата и втората година, изплащане на 30% от главницата през третата година и 70% през четвъртата година. Облигационният заем не е публичен и е издаден с цел набиране на средства, които ще бъдат използвани за подпомагане развитието на дъщерни компании, както следва:

- Увеличение на капитала на дъщерното дружество „И Ел Джи Финанс“ ЕАД (с търговска марка Uplease) с цел финансиране на дейността му по нови договори за финансов лизинг;

- Предоставяне на заем на дъщерното дружество „Казам България“ ЕАД за финансиране на дейността му по закупуване на автомобили с цел покупко-продажба.

Облигацията е обезпечена със следните видове залози в полза на банката довереник на облигационерите: залог върху всички вземания по разплащателни сметки на емитента И Ел Джи АД и дъщерните дружества И Ел Джи Финанс ЕАД и Казам България АД, открити при банката довереник, залог върху съвкупност от всички вземания и върху движими вещи на И Ел Джи Финанс ЕАД по договори за финансов лизинг, финансирани със средства от облигацията, залог върху движими вещи на Казам България ЕАД, както и залог върху вземанията на емитента И Ел Джи АД, произтичащи от договори за заем, предоставени на дъщерното дружество Казам България ЕАД.

**16. Задължения към свързани лица по получени услуги и търговски заеми****16.1. Получени заеми – главница и лихва***В хиляди лева*

	31.03.2024	31.12.2023
<i>Дъщерни дружества</i>		
И Ел Джи Финанс ЕАД	1,906	1,702
Казам България ЕАД	-	654
София Моторс ЕООД	-	160
<b>Общо</b>	<b>1,906</b>	<b>2,516</b>

Заемите са необезпечени и са дължими през 2024-2025 г. при годишна лихва между 4,95% – 6,95%.

**16.2. Търговски и други задължения към свързани лица***В хиляди лева*

	31.03.2024	31.12.2023
Мотобул ЕАД	1	1
<b>Общо</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

## Бележки към финансовия отчет

**17. Задължения по получени заеми**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Получени заеми	87	87
<b>Общо</b>	<b>87</b>	<b>87</b>

През 2021 г. по силата на договор за цесия е прехвърлено задължение по получен заем от Авто Юнион ЕАД към друго юридическо лице. Заемът е необезпечен, със срок 2024 г. и при лихвен процент в размер на 5.5 %.

**18. Търговски и други задължения**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Задължения към персонала	14	17
Текущи данъци и осигуровки	11	9
Задължения към доставчици	6	6
<b>Общо</b>	<b>31</b>	<b>32</b>

**19. Собствен капитал****а) Акционерен капитал**

Към 31.12.2021 г. регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 19 296 054 (деветнадесет милиона двеста деветдесет и шест хиляди и петдесет и четири) лева разпределен в 567 531 (петстотин шестдесет и седем хиляди петстотин тридесет и една) акции с номинална стойност от 34 (тридесет и четири) лева всяка една.

Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

На 30.06.2022г., по законоустановения ред, чрез джиرو са прехвърлени всички притежавани акции от страна на „Еврохолд България“ АД, представляващи 90.01 % от капитала на „И Ел Джи“ АД на „Астерион България“ ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 175248523.

На 26.09.2022г. е подписан Договор за покупко-продажба на 50 % от акциите от капитала на „И Ел Джи“ АД – от продавача „Астерион България“ ЕАД на купувача „Финасити Кепитъл“ АД.“

С решение на ОСА от 06.10.2022г. е увеличен капиталът на „И Ел Джи“ АД с една налична, поименна, непривилегирована акция с номинална стойност от 34 лв., в резултат на което капиталът на Дружеството става 19 296 088 лева. Увеличението на капитала е вписано в Търговски регистър по партидата на Дружеството на 13.10.2022г.

С протокол на ОСА от 12.04.2023г. беше взето решение за придобиване от страна на И Ел Джи АД на 445 808 броя налични, поименни, непривилегировани акции от капитала на Дружеството с номинална стойност от 34 лева всяка една от тях на цена от 31.74 лв. за 1 брой акция., посредством обратно изкупуване съгласно чл. 187 б от Търговския закон. Със същия протокол на ОСА беше взето решение да се намали капитала на „И Ел Джи“ АД на основание чл.200, т. 2 ТЗ във връзка с чл.187а, ал.1, т.1 от ТЗ, от 19 296 088 лв. на 4 138 616 лв. чрез обезсилване на 445 808 собствени налични, поименни, непривилегировани акции с номинална стойност от 34 лева всяка. В резултат на обратното изкупуване, И Ел Джи АД формира премиен резерв в размер на 1 007 526.08 лв. Решенията са вписани в Търговски регистър по партидата на дружеството на 21.04.2023г.

На 26.05.2023г. е вписано в Търговски регистър увеличение на капитала на „И Ел Джи“ АД от 4 138 616 лева на 6 068 626 лева, чрез издаване на 56 765 нови акции, с номинална и емисионна стойност от 34 лева всяка, които са

Бележки към финансовия отчет

изцяло записани и закупени от акционера „И Ел Джи Кепитъл“ АД (с предишно наименование „Финасити Кепитъл“ АД,) с което „И Ел Джи Кепитъл АД“ АД става притежател на 65,90 % от капитала на „на „И Ел Джи“ АД. На 29.05.2023г. с прехвърлително джиро „Астерион България“ ЕАД прехвърля собствеността върху 1 969 броя акции от капитала на „И Ел Джи“ АД на „И Ел Джи Кепитъл АД“ АД, в следствие на което процентното участие на „И Ел Джи Кепитъл АД“ АД в „И Ел Джи“ АД се увеличава на 67 %.

С решение на Съвета на директорите на "И ЕЛ ДЖИ" АД от 13.09.2023г. е взето решение за увеличение на капитала на „И ЕЛ ДЖИ“ АД от 6 068 626 лева на 6 827 200 лева, посредством издаване на 22 311 нови акции, които за записани и закупени изцяло от двамата мажоритарни акционери И Ел Джи Кепитъл АД ( с предишно наименование „Финасити Кепитъл“ АД) – 14 940 броя акции срещу парична вноска от 507 960 лева и „Астерион България“ ЕАД – 7 371 броя акции срещу парична вноска от 250 614 лева. Увеличението на капитала е вписано по партидата на дружеството в Търговски регистър на 27.09.2023г.

## **20. Събития след отчетната дата**

На 12.04.2024 по партидата на И Ел Джи АД в Търговския регистър е вписана промяна в устава на дружеството във връзка с предстоящо пускане на облигация на пазара ВЕАМ.

Планирано е първично публично предлагане, на организирания от „Българска фондова борса“ АД Пазар за растеж на МСП ВЕАМ (пазар ВЕАМ), на емисия обезпечени облигации, които ще бъдат издадени от "И ЕЛ ДЖИ" АД, с обща емисионна стойност до 2 500 000 EUR, годишна лихва 550 базисни точки + шестмесечен Euribor (30/360), купон не по-нисък от 9.5 % и не по-висок от 11 %, платим на всеки шест месеца, срок на падежа 48 месеца.



## **МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА И Ел Джи АД**

**за периода 01.01.2024 г. – 31.03.2024 г.**

И Ел Джи АД изготви настоящия Доклад за дейността в съответствие с разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводство, чл.100 о, ал.4 от ЗППЦК и Приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 от 9.11.2021. за Проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Междинният доклад за дейността на И Ел Джи АД представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и постигнатите резултати от дейността на Дружеството. Докладът отразява състоянието и перспективите за развитието на дружеството.

Дружеството изготвя и междинен консолидиран доклад за дейността.

## **ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

### **ИСТОРИЯ И АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ**

И Ел Джи АД (Дружеството) е учредено на 29.10.2012 с решение на Управителния съвет на Еврохолд България АД, с капитал от 50,000 лв., разпределен в 50,000 налични, поименни, непривилегирани акции с номинална стойност 1 лв. Едноличен собственик на капитала към датата на учредяване е „Еврохолд България” АД.

Дружеството е учредено първоначално с наименование Евролийз Груп, като на 02.06.2023 г. по партидата му в Търговския регистър е вписана промяна на името на И Ел Джи АД.

От учредяването на Дружеството до датата на изготвяне на настоящия доклад са извършени редица промени на размера на акционерния капитал, включително в следствие на вливане на негово дъщерно дружество при условията на универсално правоприемство, взети решения за увеличение или намаление на акционерен капитал.

На 19.02.2020 г. е извършена промяна на акционерната структура на „И Ел Джи” от еднолично акционерно дружество в акционерно дружество.

Към 31.12.2021 г. регистрираният капитал на И Ел Джи АД е в размер на 19 296 054 (деветнадесет милиона двеста деветдесет и шест хиляди и петдесет и четири) лева разпределен в 567 531 (петстотин шестдесет и седем хиляди петстотин тридесет и една) акции с номинална стойност от 34 (тридесет и четири) лева всяка една. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

На 30.06.2022г., по законоустановения ред, чрез джиро са прехвърлени всички притежавани акции от страна на „Еврохолд България“ АД, представляващи 90.01 % от капитала на „И Ел Джи“ АД на „Астерион България” ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 175248523.

На 26.09.2022г. е подписан Договор за покупко-продажба на 50 % от акциите от капитала на „И Ел Джи“ АД – от продавача „Астерион България“ ЕАД на купувача „Финасити Кепитъл“ АД.

С решение на ОСА от 06.10.2022г. е увеличен капиталът на „И Ел Джи“ АД с една налична, поименна, непривилегирована акция с номинална стойност от 34 лв., в резултат на което капиталът на Дружеството става 19 296 088 лева. Увеличението на капитала е вписано в Търговски регистър по партидата на Дружеството на 13.10.2022г.

С протокол на ОСА от 12.04.2023г. е взето решение за придобиване от страна на И Ел Джи АД на 445 808 броя налични, поименни, непривилегировани собствени акции с номинална стойност от 34 лева всяка една от тях на цена от 31.74 лв. за 1 брой акция., посредством обратно изкупуване съгласно чл. 187 б от Търговския закон. Със същия протокол на ОСА беше взето решение да се намали капитала на „И Ел Джи“ АД на основание чл.200, т. 2 ТЗ във връзка с чл.187а, ал.1, т.1 от ТЗ, от 19 296 088 лв. на 4 138 616 лв. чрез обезсилване на 445 808 собствени налични, поименни, непривилегировани акции с номинална стойност от 34 лева всяка. В резултат на обратното изкупуване, И Ел Джи АД формира премиен резерв в размер на 1 007 526.08 лв. Решенията са вписани в Търговски регистър по партидата на дружеството на 21.04.2023г.

На 26.05.2023г. е вписано в Търговски регистър увеличение на капитала на „И Ел Джи“ АД от 4 138 616 лева на 6 068 626 лева, чрез издаване на 56 765 нови акции, с номинална и емисионна стойност от 34 лева всяка, които са изцяло записани и закупени от акционера „И Ел Джи Кепитъл“ АД (с предишно наименование „Финасити Кепитъл“ АД.) с което „И Ел Джи Кепитъл АД“ АД става притежател на 65,90 % от капитала на „на „И Ел

Джи“ АД. На 29.05.2023г. с прехвърлително джиро „Астерион България“ ЕАД прехвърля собствеността върху 1969 броя акции от капитала на „И Ел Джи“ АД на „И Ел Джи Кепитъл АД“ АД, в следствие на което процентното участие на „И Ел Джи Кепитъл АД“ АД в „И Ел Джи“ АД се увеличава на 67 %.

С решение на Съвета на директорите на "И ЕЛ ДЖИ" АД от 13.09.2023г. е взето решение за увеличение на капитала на „И ЕЛ ДЖИ“ АД от 6 068 626 лева на 6 827 200 лева, посредством издаване на 22 311 нови акции, които за записани и закупени изцяло от двамата мажоритарни акционери И Ел Джи Кепитъл АД ( с предишно наименование „Финасити Кепитъл“ АД) – 14 940 броя акции срещу парична вноска от 507 960 лева и „Астерион България“ ЕАД – 7 371 броя акции срещу парична вноска от 250 614 лева. Увеличението на капитала е вписано по партидата на дружеството в Търговски регистър на 27.09.2023г.

Акциите на Дружеството не са допуснати до търговия на регулиран пазар и в този смисъл „И Ел Джи“ АД не е публично дружество.

Дружеството е емитент на корпоративни облигации, допуснати до търговия на регулиран пазар.

## **ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ**

Основната дейност на „И Ел Джи АД“ се състои в консултантска дейност, търговско представителство и посредничество и всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

## **СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ**

Седалището и адресът на управление на „И Ел Джи“ АД е Република България, гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43. На същия адрес се извършва административното управление на Дружеството. Това е и официалният бизнес адрес за кореспонденция с Дружеството.

Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията към Министерството на правосъдието с ЕИК 202304242.

## **ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ. КОНТРОЛНИ ОРГАНИ**

Към 31 март 2024 г. Дружеството има едностепенна система на управление в състав:

Асен Емануилов Асенов	Председател на Съвета на Директорите и Изпълнителен директор
Николай Христов Киневски	Заместник-председател на Съвета на Директорите
Ивайло Емилов Петков	Изпълнителен член на Съвета на Директорите

С протокол на ОСА от 04.12.2023г. е подновен мандатът на Съвета на директорите за нов срок от 5 години, а именно до 15.01.2029г.

Дружеството се представлява от Асен Емануилов Асенов и Ивайло Емилов Петков заедно и поотделно.

## **ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ**

Дейността на И Ел Джи АД е свързана с подпомагане дейностите на дъщерните й дружества, чрез предоставяне на експертна консултация в областта на управлението на оперативната дейност. Дружеството оказва съдействие на компаниите при намиране на конкурентни финансови ресурси за извършване на стопанската им дейност.

Финансовият резултат на И Ел Джи АД за отчетния период е загуба в размер на 34 хил.лв. спрямо загуба от 70 хил. лв. към 31.03.2023 г.

Към 31 март 2024 г. активите на компанията са в размер на 16,997 хил.лв. спрямо 18,698 хил.лв. към 31.12.2023 г.

Към края на отчетния период пасивите на компанията са в размер на 9,216 хил.лв., спрямо 10,883 хил. лв. към 31.12.2023 г.

Задълженията по облигационни заеми към 31.03.2024 г. намаляват с 12.8 % спрямо съпоставимия период, в следствие на извършени сделки по обратно изкупуване на 1,041 броя собствени облигации с ISIN BG2100001200 през отчетния период.

Финансовите активи към 31.03.2024 г. бележат спад с 15.09 % спрямо 31.12.2023 г., в резултат на извършени продажби на 527 броя корпоративни облигации.

## **ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА И ЕЛ ДЖИ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ – 31 МАРТ 2024 година и до датата на изготвяне на настоящия доклад**

На 12.04.2024 по партидата на И Ел Джи АД в Търговския регистър е вписана промяна в устава на дружеството във връзка с предстоящо пускане на облигация на пазара ВЕАМ.

Планирано е първично публично предлагане, на организирания от „Българска фондова борса“ АД Пазар за растеж на МСП ВЕАМ (пазар ВЕАМ), на емисия обезпечени облигации, които ще бъдат издадени от "И ЕЛ ДЖИ" АД, с обща емисионна стойност до 2 500 000 EUR, годишна лихва 550 базисни точки + шестмесечен Euribor (30/360), купон не по-нисък от 9.5 % и не по-висок от 11 %, платим на всеки шест месеца, срок на падежа 48 месеца.

## **ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО И ЕЛ ДЖИ АД**

### **ЛИХВЕН РИСК**

Лихвеният риск се изразява във възможността цената на финансирането, което Дружеството използва за дейността си, да се увеличи. При кредити с фиксирана лихва в случай на понижение на лихвените нива в икономиката е възможно дружеството да не успее да осигури ресурс при наличните по-ниски нива и да продължи да плаща по-високи лихви в сравнение с конкурентите си.

По отношение на кредити с плаваща лихва, при понижение на пазарните лихвени нива съответно ще се понижи и лихвата, която Дружеството дължи по кредитите си. Лихвен риск за кредити с плаваща лихва съществува и при повишение на пазарните нива, когато ресурсът, използван от Дружеството, ще се оскъпи.

Дружеството основно извършва консултантска дейност, която не е значително повлияна от Лихвения риск. При получаване и предоставяне на заеми Дружеството спазва политика по управление на Лихвеният риск чрез договоряне на сходни лихвени условия за вземанията и задълженията си.

### **ЛИКВИДЕН РИСК**

Това е рискът Дружеството да не разполага с достатъчно средства, за да посрещне падежиращи плащания към свои кредитори. Оценката на този риск означава постоянно и цялостно наблюдение, анализ и прогнозиране на паричните потоци. Дружеството ефективно управлява ликвидността чрез осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно чрез постъпленията си от основната дейност.

С оглед подобряване на бъдещата ликвидност, мениджмънтът е предприел действия за оптимизиране на матурирещата структура на финансовите активи с цел да осигури съответствие между падежите на вземанията и задълженията.

### **ВАЛУТЕН РИСК**

Дружеството осъществява своята дейност в български лева /лв./ и евро /евро/. Ръководството счита, че при действащия в България Валутен Борд и фиксирания курс на българския лев към еврото Дружеството не е изложено на неблагоприятни последици от промяна на валутния курс.

1 януари 2025 г. е обявена за целевата дата за влизане на България в еврозоната, което означава, че това вероятно ще бъде датата за приемане на еврото като официална валута в България.

Новият Закон за Българската народна банка е публикуван в Държавен вестник (ДВ) № 13 от 13.02.2024 г., в сила от датата, посочена в Решението на Съвета на Европейския съюз за приемане на еврото от Република България. След влизане в сила официалната валута в България ще бъде еврото. Не се очакват сътресения на паричния пазар в страната поради фиксирания курс, по който ще се превалутират валутите.

След влизането в сила на новия Закон за Българската народна банка Валутен борд няма да има. Референтните валутни курсове се основават на ежедневната съгласувателна процедура между централните банки в цяла Европа и се публикуват от Европейската централна банка.



## **КРЕДИТЕН РИСК**

Дружеството търгува единствено само с платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудно събираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителна концентрация на кредитен риск в Дружеството, тъй като вземанията са му предимно от свързани лица.

## **СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

### **Макроикономически риск**

Макроикономическият риск е рискът от сътресения, които могат да се отразяват на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, реализирането на печалби от икономическите субекти и др. Тези сътресения включват глобалните икономически и бизнес условия, колебанията в националните валути, политическите събития, промяна на законодателства и регулаторни изисквания, приоритетите на националните правителства и др.

Макроикономическата ситуация и икономическия растеж в световен мащаб ще бъдат от основно значение за развитието на бизнеса на Емитента, като в това число влизат и държавните политики на съответните страни и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.

Наличие в България на неблагоприятни макроикономически условия включително нарастване на безработицата и инфлацията, както и фискална нестабилност могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството/Групата, финансовото състояние и/или резултатите от дейността или очаквания растеж на Групата.

Ръководството на „И Ел Джи“ АД се стреми да следи вероятността от проявление на макроикономическия риск и при необходимост да разработва мерки за смекчаване до колкото е възможно въздействието на ефектите, които може да окаже наличието на този риск. Въпреки това, Дружеството не може напълно да изключи и ограничи неговото влияние върху бизнеса, финансовото състояние, печалбите и паричните потоци.

### **Кредитен риск на държавата**

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента.

На 28.10.2023 г. Международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB' с положителна перспектива.

Рейтингът на България е подкрепен от силната външна и фискална позиция на страната в сравнение с държавите със същия рейтинг, надеждната политическа рамка от членството в ЕС и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет. От друга страна, ниският дял на инвестициите спрямо БВП и неблагоприятните демографски фактори тежат на потенциалния икономически растеж и на публичните финанси в дългосрочен период.

Положителната перспектива отразява плановете за членство на страната в еврозоната, което може да доведе до по-нататъшни подобрения в показателите за външната позиция на страната. Въпреки забавянето на процеса по присъединяване към еврозоната, анализаторите от рейтинговата агенция считат, че съществува широка политическа ангажираност за приемане на еврото през 2025 г. След сформирането на новото правителство парламентът е приел всички оставащи ангажименти след влизането на страната в ERM II, а изменението на закона за централната банка се очаква да бъде одобрено до края на 2023 г.

Основни фактори, които биха могли да доведат до положителни действия по рейтинга, са: напредък към присъединяването към еврозоната, включително увереност, че България отговаря на критериите за членство и срока за приемане на еврото; подобряване на потенциала за растеж на икономиката, например чрез въвеждане на структурни и управленски реформи за подобряване на бизнес средата и/или ефективно използване на средствата от ЕС.

Фактори, които биха могли да доведат до негативни действия по рейтинга, са: липса на напредък в присъединяването към еврозоната поради постоянна политическа нестабилност или неизпълнение на

критериите за конвергенция; по-ниски перспективи за растеж в средносрочен период, предизвикани например от значителен неблагоприятен макроикономически шок или инфлация, която се е задържала на високи нива.

*Източник: [www.minfin.bg](http://www.minfin.bg)*

На 25.11.2023 г. Международната рейтингова агенция S&P Global Ratings повиши перспективата пред рейтинга на страната ни до положителна от стабилна и потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB/A-2'. Положителната перспектива отразява мнението на рейтинговата агенция, че има вероятност, поне едно към три, България да се присъедини към еврозоната през следващите 24 месеца.

Управляващата коалиция, сформирана през юни, представлява първото стабилно правителство на България през последните две години, след проведени пет парламентарни избори. Една от основните политически цели на правителството е присъединяването на страната към еврозоната, което се планира да се постигне от 1 януари 2025 г. България може да не изпълни всички критерии за конвергенция, особено този за ценовата стабилност. Дори ако България не се присъедини към еврозоната през 2025 г., от рейтинговата агенция очакват, че присъединяването вероятно ще бъде отложено за 1 януари 2026 г.

Въпреки застаряващата работна сила, икономиката на България има силни перспективи за реален растеж, със средни темпове от 3% за периода 2024-2026 г., воден основно от вътрешното търсене. Потреблението ще остане силно поради доброто представяне на пазара на труда, който подкрепя нарастването на реалните заплати. Достатъчното средства от ЕС за България, които S&P Global Ratings оценяват на над 30% от БВП за 2023 г., ще подкрепят инвестиционната активност през следващите години. Получаването и използването на всички налични средства ще бъде предизвикателство, тъй като наблизават крайните срокове по основните програми за финансиране - Многогодишната финансова рамка на ЕС 2014-2020 г. и Механизма за възстановяване и устойчивост, в рамките на програмата „Следващо поколение ЕС“ (NGEU).

S&P Global Ratings оценяват фискалните резултати на България като едни от най-добрите сред страните от Централна и Източна Европа и очакват, че текущите фискални планове ще доведат до дефицити под 3% от БВП в периода до 2026 г., запазвайки нетния държавен дълг под 20% от БВП. Очакват дефицитът по текущата сметка да остане нисък и свръхфинансиран от фондове от ЕС и потоци на преки чуждестранни инвестиции, ограничавайки нуждата от външно финансиране и запазвайки стабилна външна позиция.

S&P Global Ratings биха повишили кредитния рейтинг през следващите две години потенциално с няколко степени, ако България стане член на еврозоната. S&P отбелязват, че биха ревизирали перспективата пред рейтинга на стабилна, ако очакванията за присъединяване на България към еврозоната станат по-малко вероятни.

*Източник: [www.minfin.bg](http://www.minfin.bg)*

Предприемането на последователна и дългосрочна икономическа политика в България би било основателна причина за потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната, което от своя страна би имало благоприятно влияние върху икономическата група на И Ел Джи АД изразяващо се във възможностите за финансиране на Групата. В случай на понижаване на кредитния рейтинг на България, вследствие на нестабилно управление на страната, може да има отрицателно влияние върху Групата и върху цената на финансиране, освен в случай, че заемните и споразумения са с фиксирани лихви.

### **Инфлационен риск**

Инфлационният риск представлява възможността възвръщаемостта на Дружеството в направените инвестиции в реално изражение да се различава значително от очакваната такава. Този риск оказва влияние и на покупателната способност на клиентите, което би намалило обема от дейност на компаниите. По данни на НСИ годишната инфлация за март 2024 г. спрямо март 2023 г. е 3 % (измерена с индекса на потребителските цени (ИПЦ)). Наблюдава се положителен тренд на последователно намаляване от началото на 2023г. “И Ел Джи” АД не извършва самостоятелна дейност и в този смисъл не е пряко застрашено. Повишаване на инфлацията би довело и до покачване на лихвените проценти, по които Дружеството отдава заемни средства.

*Източник: [www.nsi.bg](http://www.nsi.bg)*

### **Политически риск**

Политическият риск е възможността икономическата дейност на дадена държава или сектор да бъде засегната от решенията на правителството.

Други фактори, свързани с този риск, са евентуалните законодателни промени и промени в данъчната система касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.

Република България е страна с политическа и институционална стабилност, основана на съвременни конституционни принципи като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите.

Сред политическите рискове са успешното продължаване на интегрирането на България в Европейския Съюз (ЕС).

След приемането на страната ни в ЕС в началото на 2007 г., бяха наложени икономически реформи, в името на интеграцията на страна ни в Европейски Съюз. В бъдеще икономическият растеж ще зависи от политическата воля за продължаване на икономическите реформи, с цел въвеждането на най-добрите пазарни практики на ЕС в икономически, политически, социален, юридически, финансов план.

Към настоящия момент политическата обстановка в България не е особено стабилна. Тази нестабилност се прояви през април 2021 г. от когото страната е изправена пред невъзможност да сформира редовно и стабилно правителство. Това допринесе и за изоставане с подготовката на България за присъединяване към еврозоната.

Въпреки водената до момента стабилна политика, няма сигурност, че в страната няма да се появят фактори, които да породят обществено и политическо напрежение, да доведат до значителна и рязка промяна в политическите и икономическите условия, което може да има неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството и неговата група.

### **Систематични рискове, свързани с регулации, засягащи климатичните промени**

Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовите отчети, както и не оказва пряко влияние върху околната среда водните екосистеми и биоразнообразието.

Компанията не притежава нетекущи активи, за които тестовите за обезценка и оценка на полезния живот биха били повлияни от регулаторни промени.

Дружеството също така се ангажира да намали въглеродния отпечатък на своите служители като стимулира намаляване на използваната хартия и чрез оптимално регулиране на температурата в офис помещенията. Насърчава се разделното събиране на пластмасови и стъклени консумативи, осигурен е достъп до чиста филтрирана питейна вода за всички служители, водещо до намаляване на консумацията на вода в пластмасови бутилки;

Като емитент на ценни книжа И Ел Джи АД оценява и риска за репутацията на Дружеството. В тази връзка се разработват стратегии за дигитализиране на дейността на дъщерните дружества, в това число обмена на документи с клиенти, което ще намали значително разходът на хартия.

Изп.директор:  
Ивайло Петков

IVAYLO  
EMILOV  
PETKOV

Digitally signed  
by IVAYLO  
EMILOV PETKOV  
Date: 2024.06.28  
15:50:55 +03'00'