

TEXIM BANK

Централно управление

TEXIM BANK

Централно управление

ИЗХ № 54515-7-2021/08.09.2021 г. 3

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 „И Ел Джи“ АД, представяме доклад по чл.100ж, ал.1, т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Приложение: Съгласно текста!

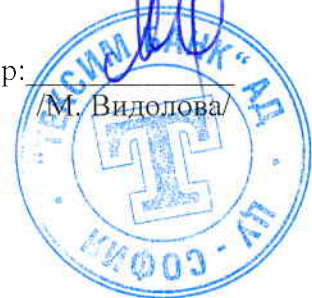
С Уважение:

Изпълнителен Директор:


/И. Дончев/

Изпълнителен Директор:


/М. Видолова/



Доклад
на „Тексим Банк“ АД
в качеството ѝ на Довереник на облигационерите
на „И Ел Джи“ АД

ISIN код на емисията: BG2100001200

Борсов код на емисията: E8DC

Емитент: „И Ел Джи“ АД

Период: 01.04.2023 г.- 30.06.2023 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 „И Ел Джи“ АД на 05.02.2020г.

1 Финансово състояние на емитента на облигациите.

През второто тримесечие на 2023 г. „И Ел Джи“ АД запазва предмета си на дейност: Консултантска дейност, търговско представителство и посредничество и всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

1.1 Анализ на активите на „И Ел Джи“ АД

Към 30.06.2023 г. активите на „И Ел Джи“ АД намаляват с 14,27% спрямо края на предходното тримесечие.

	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q2 2023/	% от активите
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	Q1 2023	към 30.06.2023 г.
Нетекучи активи					
Имоти, машини и съоразения	16508	16899	25162	-2.31%	21.72%
Нематериални активи	1108	1145	1180	-3.23%	1.46%
Търговска репутация	10	10	10	0.00%	0.01%
Търговски и други вземания	27888	29246	25610	-4.64%	36.69%
Активи по отсрочени данъци	111	110	236	0.91%	0.15%
Нетекучи активи	45 625	47 410	52 198	-3.77%	60.02%
Текущи активи					
Материални запаси	1465	1596	1385	-8.21%	1.93%
Търговски и други вземания	20547	31392	31306	-34.55%	27.03%
Финансови активи	6619	6565		0.82%	8.71%
Парични средства и еквиваленти	1589	1502	3498	5.79%	2.09%
Разходи за бъдещи периоди	169	204	437	-17.16%	0.22%
Текущи активи	30 389	41 259	36 626	-26.35%	39.98%
Общо активи	76 014	88 669	88 824	-14.27%	100.00%

Основно поради отчетените спад на „търговски и други вземания“ на емитента, към края на разглежданото тримесечие на 2023 г. нетекучите и текущите активи отчитат спад спрямо предходното тримесечие на годината.

1.2 Анализ на собствения капитал и пасивите на „И Ел Джи“ АД

Собствен капитал и пасиви	Q2 2023 ‘000 лв.	Q1 2023 ‘000 лв.	Q4 2022 ‘000 лв.	Q2 2023/ Q1 2023	% от СК и Пасивите към 30.06.2023 г.
Собствен капитал					
Основен акционерен капитал	6069	19296	19296	-68.55%	7.98%
Резерви	-7982	-8983	-8979	-11.14%	***
Финансов резултат	12595	12588	6372	0.06%	16.57%
СК на акционерите на дружеството	10 682	22 901	16 689	-53.36%	14.05%
Малцинствено участие	-321	-237	-321	35.44%	-0.42%
Общо собствен капитал	10 361	22 664	16 368	-54.28%	13.63%
Пасиви					
Нетекущи					
Задължения към свързани предприятия	156	156	156	0.00%	0.21%
З-ния по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	25929	25831	32268	0.38%	34.11%
Задължения по облигационни заеми	8933	9179	9423	-2.68%	11.75%
Други	5929	6246	9332	-5.08%	7.80%
Пасиви по отсрочени данъци			166		
Нетекущи пасиви	40 947	41 412	51 345	-1.12%	53.87%
Текущи					
З-ния по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	6495	5568	3287	16.65%	8.54%
Текуща част от нетекущи задължения	14870	13585	11359	9.46%	19.56%
Търговски и други задължения	1693	4813	4406	-64.82%	2.23%
Задължения към персонала	359	374	525	-4.01%	0.47%
Данъчни задължения	291	230	333	26.52%	0.38%
Приходи за бъдещи периоди	18	23	28	-21.74%	0.02%
Други	980		1173		1.29%
Текущи пасиви	24 706	24 593	21 111	0.46%	32.50%
Общо пасиви	65 653	66 005	72 456	-0.53%	86.37%
Общо собствен капитал и пасиви	76 014	88 669	88 824	-14.27%	100.00%

Към 30.06.2023 г. собственият капитал и пасивите на дружеството намаляват с 14,27% спрямо 31.03.2023 г.

Собствения капитал е в размер на 10 682 хил. лв., спад от 53,36% спрямо края на март 2023 г., в основата на което е промяна в основния акционерен капитал на Дружеството.

Нетекущите пасиви намаляват с 1,12% основно поради отчетен спад на „задължения по облигационни заеми“ и „други“ към 30.06.2023 г., докато текущите отчитат ръст от 0,46% поради отчетените по-високи стойности на „задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции“, „текуща част от нетекущи задължения“ и на „други“ през разглежданото тримесечие на годината.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2023	Q2 2022	Q1 2023	Q1 2022	Q2 2023/ Q2 2022
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Нетни приходи от продажби	6911	7373	4053	4215	-6.27%
Приходи от финансираня	1	70	1	43	-98.57%
Приходи от продажби и финансираня	6912	7443	4054	4258	-7.13%
Разходи за материали	-117	-222	-82	-184	-47.30%
Разходи за външни услуги	-2612	-2948	-1494	-1541	-11.40%
Разходи за амортизация	-2352	-2677	-1286	-1657	-12.14%
Разходи за персонала	-1851	-2006	-970	-1074	-7.73%
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	-1540	-1286	-953	-738	19.75%
Други	-345	-478	-180	-68	-27.82%
Общо разходи за дейността	-8817	-9617	-4965	-5262	-8.32%
Финансов резултат от дейността	-1905	-2174	-911	-1004	-12.37%
Финансови разходи	-2047	-2810	-1070	-1530	-27.15%
Финансови приходи	10175	5346	7708	2762	90.33%
Резултат от финансовата дейност	8128	2536	6638	1232	220.50%
Финансов резултат преди данъци	6223	362	5727	228	1619.06%
Малцинствено участие		2		2	-100.00%
Общо всеобхватен доход за периода	6223	364	5727	230	1609.62%

Към края на второто тримесечие на 2023 г. „И Ел Джи“ АД реализира нетни приходи от продажби в размер на 6 911 хил. лв. отбелязвайки спад от 6,27% спрямо края на месец юни 2022 г.

Резултатът от финансовата дейност на Дружеството нараства с 5 592 хил. лв. към 30.06.2023 г. спрямо 30.06.2022 г. поради отчетен ръст на финансовите приходи и спад на финансовите разходи

Отчетени са по-ниски приходи от продажби и финансираня и по-ниски разходи за дейността, като благодарение на значително по-високият резултат от финансовата дейност на Дружеството се отчита положителен финансов резултат към 30.06.2023 г. в размер на 6 223 хил. лв. спрямо 362 хил. лв. отчетени 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	Q2'2023	Q1'2023	Q4'2022
Текуща ликвидност	1.2300	1.6777	1.7349
Бърза ликвидност	1.1707	1.6128	1.6693
Незабавна ликвидност	0.0643	0.0611	0.1657

През второто тримесечие на 2023 г. разгледаните показатели за ликвидност на дружеството се влошават спрямо предходния тримесечен период на 2023 г., като изключение прави показателят за незабавна ликвидност.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q2'2023	Q1'2023	Q4'2022
Дългосрочен дълг/Активи	0.5387	0.4670	0.5781
Общ дълг/Активи	0.8637	0.7444	0.8157
Общ дълг/Собствен капитал	6.3366	2.9123	4.4267
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	7.3366	3.9123	5.4267

Към 30.06.2023 г., разгледаните показатели за платежоспособност се влошават спрямо края на първото тримесечие на 2023 г.

2 Състояние на обезпечението на облигационната емисия.

За обезпечаване на вземането по главницата и всички дължими лихви по облигационния заем „И Ел Джи“ АД е сключило застрахователен договор „Облигационен заем“ при „Застрахователно Дружество Евроинс“ АД, в полза на „Тексим Банк“ АД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите, с действие на полицата до датата на пълното погасяване на облигационния заем. През периода няма настъпили застрахователни събития по сключения застрахователен договор и застраховката е валидна.

3 Изразходване на средствата от облигационния заем.

Съгласно предложението за записване на корпоративни облигации средствата от облигационния заем са използвани за рефинансиране на първа емисия корпоративни облигации с Емитент „И Ел Джи“ АД и присвоен ISIN BG2100001150.

Лихвата по настоящата облигационна емисия е фиксирана на 4.00% проста годишна лихва.

Облигационния заем е за период от 5 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 второто тримесечие на годината лихвени плащания са извършени от емитента.

4 Финансови показатели.

Емитентът е поел да спазва следните финансови показатели на база консолидирани финансови отчети до пълното погасяване на облигационния заем:

-- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението на пасивите към активите по счетоводен баланс (сумата на текущи + нетекущи пасиви отнесени към общата сума на активите). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 98%. Към 30.06.2023 г. стойността на показателя е 0,86;

-- Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (изчислен, като печалбата от обичайна дейност, увеличена с натните разходи за лихви, се разделя на нетните разходи за лихви). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.01. Към 30.06.2023 г. стойността на показателя е 4,73;


Ако наруши определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца приведе съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не постигнат заложените параметри, Емитентът ще предложи програма за привеждане в

съответствие с изискванията, която програма подлежи на одобрение от Общото събрание на облигационерите. В случай, че програмата не бъде одобрена от Общото събрание на облигационерите, облигационният заем не се обявява за предсрочно изискуем. В този случай Емитентът ще изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която ще вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите, с цел защита интересите на инвеститорите.

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

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

Изпълнителен Директор: _____


/И. Дончев/

Изпълнителен Директор: _____


/М. Видолова/

