

ТЕКСИМ БАНК

Централно управление

ТЕКСИМ БАНК
Централно управление

Изх. № 54515-Т-2633/08.12.2023 г.

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/

Пълномощник: _____

/П. Мъстев/



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: 01.07.2023 г.- 30.09.2023 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 третото 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 30.09.2023 г. активите на „И Ел Джи“ АД нарастват с 8,58% спрямо края на предходното тримесечие.

	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q3 2023/ Q2 2023	% от активите към 30.09.2023 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.		
Нетекучи активи					
Имоти, машини и съоразения	16597	16508	16899	0.54%	20.11%
Финансови активи	6552			***	7.94%
Нематериални активи	1073	1108	1145	-3.16%	1.30%
Търговска репутация	10	10	10	0.00%	0.01%
Търговски и други вземания	30837	27888	29246	10.57%	37.36%
Активи по отсрочени данъци	111	111	110	0.00%	0.13%
Нетекучи активи	55 180	45 625	47 410	20.94%	66.85%
Текущи активи					
Материални запаси	1859	1465	1596	26.89%	2.25%
Търговски и други вземания	22551	20547	31392	9.75%	27.32%
Финансови активи	13	6619	6565	-99.80%	0.02%
Парични средства и парични еквиваленти	2786	1589	1502	75.33%	3.38%
Разходи за бъдещи периоди	149	169	204	-11.83%	0.18%
Текущи активи	27 358	30 389	41 259	-9.97%	33.15%
Общо активи	82 538	76 014	88 669	8.58%	100.00%

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

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

Собствен капитал и пасиви	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q3 2023/	% от СК и Пасивите към 30.09.2023 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q2 2023	
Собствен капитал					
Основен акционерен капитал	6827	6069	19296	12.49%	8.27%
Резерви	-7980	-7982	-8983	-0.03%	-9.67%
Финансов резултат	13097	12595	12588	3.99%	15.87%
Собствен капитал на акционерите на дружеството	11 944	10 682	22 901	11.81%	14.47%
Малцинствено участие	-321	-321	-237	0.00%	***
Общо собствен капитал	11 623	10 361	22 664	12.18%	14.08%
Пасиви					
Нетекущи					
З-ния към свързани предприятия	156	156	156	0.00%	0.19%
З-ния по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	28548	25929	25831	10.10%	34.59%
З-ния по получени търговски заеми	200				0.24%
Задължения по облигационни заеми	8689	8933	9179	-2.73%	10.53%
Други	6292	5929	6246	6.12%	7.62%
Нетекущи пасиви	43 885	40 947	41 412	7.18%	53.17%
Текущи					
З-ния по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1871	6495	5568	-71.19%	2.27%
Текуща част от нетекущи задължения	21516	14870	13585	44.69%	26.07%
Търговски и други задължения	1937	1693	4813	14.41%	2.35%
Задължения към персонала	382	359	374	6.41%	0.46%
Данъчни задължения	358	291	230	23.02%	0.43%
Приходи за бъдещи периоди	17	18	23	-5.56%	0.02%
Други	949	980		-3.16%	1.15%
Текущи пасиви	27 030	24 706	24 593	9.41%	32.75%
Общо пасиви	70 915	65 653	66 005	8.01%	85.92%
Общо собствен капитал и пасиви	82 538	76 014	88 669	8.58%	100.00%

Към 30.09.2023 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 8,58% спрямо 30.06.2023 г.

Собствения капитал е в размер на 11 944 хил. лв., ръст от 11,81% спрямо края на юни 2023 г., в основата на което е отчетения ръст на финансовия резултат на Дружеството.

Нетекущите пасиви нарастват с 7,18% основно поради отчетен ръст на „задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции“ и „други“ към 30.09.2023 г., както и текущите отчитат ръст от 9,41% поради отчетените по-високи стойности на „текуща част от нетекущи задължения“ през разглежданото тримесечие на годината.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q3 2023	Q3 2022	Q2 2023	Q2 2022	Q3 2023/ Q3 2022
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Нетни приходи от продажби	10575	10810	6911	7373	-2.17%
Приходи от финансираня	1	77	1	70	-98.70%
Приходи от продажби и финансираня	10576	10887	6912	7443	-2.86%
Разходи за материали	-165	-264	-117	-222	-37.50%
Разходи за външни услуги	-3844	-3974	-2612	-2948	-3.27%
Разходи за амортизация	-3438	-3695	-2352	-2677	-6.96%
Разходи за персонала	-2716	-2700	-1851	-2006	0.59%
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	-2483	-2138	-1540	-1286	16.14%
Други	-470	-1051	-345	-478	-55.28%
Общо разходи за дейността	-13116	-13822	-8817	-9617	-5.11%
Финансов резултат от дейността	-2540	-2935	-1905	-2174	-13.46%
Финансови разходи	-3330	-3851	-2047	-2810	-13.53%
Финансови приходи	12595	10789	10175	5346	16.74%
Резултат от финансовата дейност	9265	6938	8128	2536	33.54%
Финансов резултат преди данъци	6725	4003	6223	362	68.00%
Малцинствено участие		2		2	-100.00%
Общо всеобхватен доход за периода	6725	4005	6223	364	67.92%

Към края на третото тримесечие на 2023 г. „И Ел Джи“ АД реализира нетни приходи от продажби в размер на 10 575 хил. лв. отбелязвайки спад от 2,17% спрямо края на месец септември 2022 г.

Резултатът от финансовата дейност на Дружеството нараства с 2 327 хил. лв. към 30.09.2023 г. спрямо 30.09.2022 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 30.09.2023 г. в размер на 6 725 хил. лв. спрямо 4 005 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	Q3'2023	Q2'2023	Q1'2023
Текуща ликвидност	1.0121	1.2300	1.6777
Бърза ликвидност	0.9434	1.1707	1.6128
Незабавна ликвидност	0.1031	0.0643	0.0611

През третото 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	Q3'2023	Q2'2023	Q1'2023
Дългосрочен дълг/Активи	0.5317	0.5387	0.4670
Общ дълг/Активи	0.8592	0.8637	0.7444
Общ дълг/Собствен капитал	6.1013	6.3366	2.9123
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	7.1013	7.3366	3.9123

Към 30.09.2023 г., разгледаните показатели за платежоспособност се подобряват спрямо края на второто 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 третото 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 30.09.2023 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 30.09.2023 г. стойността на показателя е 3,57;

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/

Пълномощник:

П. Мътев/

