

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 „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: 01.01.2024 г.- 31.03.2024 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 „И Ел Джи“ АД на 05.02.2020г.

1 Финансово състояние на емитента на облигациите.

През първото тримесечие на 2024 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 31.03.2024 г. активите на „И Ел Джи“ АД нарастват с 2,61% спрямо края на предходното тримесечие на миналата годината.

	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q1 2024/	% от активите към 31.03.2024 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	Q4 2023	
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоразения	17262	17135	16597	0.74%	19.55%
Финансови активи	5509	6540	6552	-15.76%	6.24%
Нематериални активи	1069	1096	1073	-2.46%	1.21%
Търговска репутация	10	10	10	0.00%	0.01%
Търговски и други вземания	34260	32836	30837	4.34%	38.80%
Активи по отсрочени данъци	134	134	111	0.00%	0.15%
Нетекущи активи	58 244	57 751	55 180	0.85%	65.96%
Текущи активи					
Материални запаси	2991	2476	1859	20.80%	3.39%
Търговски и други вземания	23688	20858	22551	13.57%	26.82%
Финансови активи	101	67	13	50.75%	0.11%
Парични средства и еквиваленти	3072	4636	2786	-33.74%	3.48%
Разходи за бъдещи периоди	212	271	149	-21.77%	0.24%
Текущи активи	30 064	28 308	27 358	6.20%	34.04%
Общо активи	88 308	86 059	82 538	2.61%	100.00%

Поради отчетения на ръст на „търговски и други вземания“ на емитента нетекущите и текущите активи на емитента нарастват към 31.03.2024 г. спрямо края на 2023 г.

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

Собствен капитал и пасиви	Q1 2024 ‘000 лв.	Q4 2023 ‘000 лв.	Q3 2023 ‘000 лв.	Q1 2024/ Q4 2023	% от СК и Пасивите към 31.03.2024 г.
Собствен капитал					
Основен акционерен капитал	6827	6827	6827	0.00%	7.73%
Резерви	-7978	-7978	-7980	0.00%	***
Финансов резултат	13527	12912	13097	4.76%	15.32%
Собствен капитал на акционерите на дружеството	12 376	11 761	11 944	5.23%	14.01%
Малцинствено участие	-420	-420	-321	0.00%	***
Общо собствен капитал	11 956	11 341	11 623	5.42%	13.54%
Пасиви					
Нетекущи					
Задължения към свързани предприятия	156	156	156	0.00%	0.18%
Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	30149	30715	28548	-1.84%	34.14%
Задължения по получени търговски заеми	226	200	200	13.00%	0.26%
Задължения по облигационни заеми	9555	10596	8689	-9.82%	10.82%
Други	6727	6678	6292	0.73%	7.62%
Пасиви по отсрочени данъци	191	191		0.00%	0.22%
Нетекущи пасиви	47 004	48 536	43 885	-3.16%	53.23%
Текущи					
Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	2154	1057	1871	103.78%	2.44%
Текуща част от нетекущи задължения	23819	22100	21516	7.78%	26.97%
Търговски и други задължения	1459	1344	1937	8.56%	1.65%
Задължения към персонала	458	422	382	8.53%	0.52%
Данъчни задължения	341	302	358	12.91%	0.39%
Приходи за бъдещи периоди	16	18	17	-11.11%	0.02%
Други	1101	939	949	17.25%	1.25%
Текущи пасиви	29 348	26 182	27 030	12.09%	33.23%
Общо пасиви	76 352	74 718	70 915	2.19%	86.46%
Общо собствен капитал и пасиви	88 308	86 059	82 538	2.61%	100.00%

Към 31.03.2024 г. собственият капитал и пасивите на дружеството нарастват с 2,61% спрямо 31.12.2023 г.

Собствения капитал е в размер на 12 376 хил. лв., ръст от 5,23% спрямо края на декември 2023 г., в основата на което е отчетеният ръст на финансовия резултат на Дружеството.

Основно поради отчетените „задължения по облигационен заем“ към 31.03.2024 г. нетекущите пасиви намаляват с 3,16%, докато текущите отчитат ръст от 12,09% благодарение на отчетените „задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции“ и „текуща част от нетекущи задължения“ към края на разглежданото тримесечие на годината.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q1 2024	Q1 2023	Q4 2023	Q4 2022	Q1 2024/ Q1 2023
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Нетни приходи от продажби	3627	4053	15389	19306	-10.51%
Приходи от финансираня		1	1	84	-100.00%
Приходи от продажби и финансираня	3627	4054	15390	19390	-10.53%
Разходи за материали	-48	-82	-223	-701	-41.46%
Разходи за външни услуги	-1202	-1494	-5135	-6724	-19.54%
Разходи за амортизация	-1135	-1286	-4539	-6555	-11.74%
Разходи за персонала	-1020	-970	-3958	-5035	5.15%
Балансова стойност на продадените активи (без продукция)	-872	-953	-4525	-3780	-8.50%
Други	-95	-180	-691	-1096	-47.22%
Общо разходи за дейността	-4372	-4965	-19071	-23891	-11.94%
Финансов резултат от дейността	-745	-911	-3681	-4501	-18.22%
Финансови разходи	-1311	-1070	-4697	-5778	22.52%
Финансови приходи	2671	7708	15486	13063	-65.35%
Резултат от финансовата дейност	1360	6638	10789	7285	-79.51%
Финансов резултат преди данъци	615	5727	7108	2784	-89.26%
Разходи за данъци			-132	-160	
Малцинствено участие				84	
Общо всеобхватен доход за периода	615	5727	6976	2708	-89.26%

Към края на първото тримесечие на 2024 г. „И Ел Джи“ АД реализира нетни приходи от продажби в размер на 3 627 хил. лв. отбелязвайки спад от 10,51% спрямо края на месец март 2023 г.

Резултатът от финансовата дейност на Дружеството отчита спад от 79,51% към 31.03.2024 г. спрямо 31.03.2023 г. поради отчетен спад на финансовите приходи и ръст на финансовите разходи

Отчетени са по-ниски приходи от продажби и финансираня и по-ниски разходи за дейността, като благодарение на значително по-ниският резултат от финансовата дейност на Дружеството се отчита по нисък положителен финансов резултат към 31.03.2024 г. в размер на 615 хил. лв. спрямо 5 727 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	Q1'2024	Q4'2023	Q3'2023
Текуща ликвидност	1.0244	1.0812	1.0121
Бърза ликвидност	0.9225	0.9866	0.9434
Незабавна ликвидност	0.1047	0.1771	0.1031

През първото тримесечие на 2024 г. разгледаните показатели за ликвидност на дружеството се влошават спрямо предходния тримесечен период на 2023 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

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

Платежоспособност	Q1'2024	Q4'2023	Q3'2023
Дългосрочен дълг/Активи	0.5323	0.5640	0.5317
Общ дълг/Активи	0.8646	0.8682	0.8592
Общ дълг/Собствен капитал	6.3861	6.5883	6.1013
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	7.3861	7.5883	7.1013

Към 31.03.2024 г., разгледаните показатели за платежоспособност се подобряват спрямо края на четвъртото 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 31.03.2024 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 нетните 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 31.03.2024 г. стойността на показателя е 1,57;

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/

Изпълнителен Директор: _____

/М. Видолова/

